

**EMCAMEX S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**EMCAMEX S.A.**, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el cantón Machala provincia de El Oro, el 10 de diciembre del 2004, aprobada mediante Resolución No. 04.M.DIC.027 el 24 de enero del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Machala el 04 de febrero del 2005. Su actividad principal es el aprovechamiento de toda clase de especies bioacuáticas en sus diferentes fases, extracción, procesamiento y comercialización en los mercados nacionales e internacionales.

La compañía, **EMCAMEX S.A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Machala, con RUC 0791719208001, y la camaronera se encuentran ubicada en Tenguel.

La mayoría de ventas son distribuidas por la compañía PROEXPO S.A y representan para el año 2014 el 56% y para el 2013 el 54% del total de ventas.

**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- **Base de presentación.**- Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF Pymes (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).
- **Moneda de presentación.**- Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se mencionan a continuación:

**2.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia:**

La preparación de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con NIIF Pymes, requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo:**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

## **2.3 Activos financieros y Pasivos financieros**

### **2.3.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

#### **Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de la Compañía es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

### **2.3.2 Pasivo financiero**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado**, usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es máximo 60 días para los proveedores locales.

**Documentos y cuentas por pagar locales.-** Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

## **2.4 Partes relacionadas**

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

## **2.5 Inventarios**

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La Compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

De acuerdo a la Sección 13 de la NIIF para Pymes, el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su

producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **Medición Inicial**

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

### **Medición Posterior**

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

### **Valor neto realizable**

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

## **2.6 Activos Biológicos**

### **Reconocimiento**

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c) El valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

### **Medición Inicial**

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha.

### **Medición Posterior**

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el gameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

## **2.7 Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

## **2.8 Propiedades y Equipo, neto.**

### **Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de Propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de Propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

### **Medición Posterior**

La compañía **EMCAMEX S. A.** optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las instalaciones, maquinarias, equipos y vehículos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año, y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

<b>PPyE</b>	<b>Política de capitalización</b>	<b>Años</b>
Maquinarias y Equipos	Más de US \$ 5,000	7-10
Vehículos	Más de US \$ 5,000	4-5
Naves y barcasas	Más de US \$ 5,000	5
Equipos de Computación	Más de US \$ 800	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico, y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## **2.9 Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

## **2.10 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **2.11 Provisiones por Beneficios a Empleados**

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

### **2.12 Participación trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

### **2.13 Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. La tasa de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dicho importe es la que está vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014 y 2013.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

### **2.14 Reserva legal**

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de **EMCAMEX S. A.** son derivados principalmente de la venta de productos bioacuáticas tales como el camarón.

### **2.16 Reconocimiento de costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

### **2.17 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

## **2.18 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

## **3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Caja	3,373	3,373
<b><u>Banco</u></b>		
Bolivariano C.A.	104,872	4,992
Pichincha C.A.	20,924	49,325
Internacional S.A.	-	52,995
	<u>129,169</u>	<u>110,685</u>

## **4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	105,841	139,486
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	1,211	21,542
Empleados	12,615	6,895
Otras cuentas por cobrar relacionadas	10,000	154,432
Otras cuentas por cobrar	<u>35,752</u>	<u>36,618</u>
	<u>165,419</u>	<u>358,972</u>

## **5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo de inventarios corresponde a la materia prima de balanceado y productos terminados por US\$248,878 y US\$50,780 respectivamente.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos.

## **6. ACTIVO BIOLÓGICO**

El Activo Biológico al 31 de diciembre del 2014 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos que suman US\$ 869,575.

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	TOTAL COSTO AL 31 DICIEMBRE 2014	% SOBREVIVENCIA	LBS. PROMEDIO AL 31 DIC 2014	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2014	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
PISC04	12.4	9/5/2014	76,128	50.00	36,126.70	2.50	90,317
PISC02	12.6	9/5/2014	79,352	50.00	33,970.04	2.50	84,925
PISC23	13.5	9/24/2014	69,216	52.00	30,925.11	2.60	80,405
PISC22	10	10/13/2014	40,277	60.00	29,669.60	2.97	88,119
PISC11	13.5	10/13/2014	58,538	82.00	53,838.24	2.45	131,904
PISC21	14.5	10/19/2014	60,362	60.00	35,850.13	2.20	78,870
PISC01	12.2	10/19/2014	51,117	65.00	28,946.25	1.90	54,998
PISC10	17.2	11/2/2014	55,533	80.00	38,832.60	1.70	66,015
PISC06	21.3	11/20/2014	50,897	90.00	21,576.81	1.10	23,734
PISC12	20	11/27/2014	22,637	90.00	23,193.83	1.20	27,833
PISC05	14	11/29/2014	26,694				26,694
PISC07	11.9	12/11/2014	11,127				11,127
PISC13	20	12/14/2014	47,964				47,964
PISC20	7.4	12/14/2014	10,746				10,746
PISC19	10	12/14/2014	14,012				14,012
PISC17	13	12/28/2014	7,412				7,412
PISC16	13	12/28/2014	7,843				7,843
PISC09	12.8	12/30/2014	7,009				7,009
PISC08	7.4	12/30/2014	4,179				4,179
PISC03	12.3	- -	2,574				2,574
PISC18	14.1	- -	2,895				2,895
			706,513	VALOR RAZONABLE			869,575

Al 31 de diciembre del 2013 el valor de los costos de las piscinas no cosechadas y el ingreso por valoración de activos biológicos fue de US\$ 928,692

PISC.	HAS.	DÍAS PRODUCIDOS	DENSIDAD POR HAS.	GRAMOS AL 31 DE DIC 2013	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
2	13	140	100,000	21	118,895
19	10	140	100,000	21	94,361
20	7	140	100,000	20	75,304
23	14	140	100,000	15	78,480
4	12	140	100,000	14	72,652
3	12	140	100,000	13	66,919
11	14	140	100,000	13	73,447
5	14	140	100,000	7	33,674
9	13	140	100,000	7	30,788
21	15	140	100,000	6	26,062
22	10	140	100,000	4	7,225
6	21	140	100,000	3	59,426
10	17	140	100,000	1	34,294
12	20	140	100,000	1	37,103
13	20	140	100,000	1	32,435
16	13	140	100,000	1	24,449
17	13	140	100,000	1	26,351
18	14	140	100,000	1	25,986
1	12	140	100,000	-	2,286
7	12	-	-	-	5,257
8	7	-	-	-	3,299
					928,692

Los activos biológicos se han medido con una técnica de valoración de mercado y como no existen datos observados en el mercado activo y mercado secundario, se ha tomado como datos de entrada el precio de mercado que pueden tener en función del gameaje en la fecha de cierre de los Estados Financieros, dicho valor proyectado se descontó la tasa de sobrevivencia y ese es su valor razonable.

La compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período en base al estudio preparado por el Biólogo de la compañía, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, en el Estado de Resultado.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de activos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
Sri Devolución IVA	13,687	
Crédito tributario IVA	125,957	78,471
	<u>139,644</u>	<u>78,471</u>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2014 y 2013 se detalla a continuación:

	Saldo 31/12/2013	Movimiento		Saldo 31/12/2014
		Adiciones	Ventas	
<b>No depreciable</b>				
Terrenos	1,059,250	-	-	1,059,250
<b>Depreciable</b>				-
Edificio	26,765	-	-	26,765
Maquinarias y Equipos	330,875	318,524	-	649,399
Equipo de Computación	-	889	-	889
Vehículos	53,223	-	-	53,223
Otros Propiedades planta y equipos	7,225	-	-	7,224
<b>Subtotal</b>	1,477,338	319,413	-	1,796,750
Menos-Depreciación Acumulada	(62,576)	(57,679)	-	(120,255)
Valor en libros	1,414,762	261,734	-	1,676,495

	Saldo 31/12/2012	Movimiento		Saldo 31/12/2013
		Adiciones	Ventas	
<b>No depreciable</b>				
Terrenos	1,059,250	-	-	1,059,250
<b>Depreciable</b>				-
Edificio	26,765	-	-	26,765
Maquinarias y Equipos	173,250	185,000	(27,375)	330,875
Vehículos	43,000	22,223	(12,000)	53,223
Otros Propiedades planta y equipos	-	7,225	-	7,225
<b>Subtotal</b>	1,302,265	214,448	(39,375)	1,477,338
Menos-Depreciación Acumulada	(43,586)	(30,626)	11,636	(62,576)
Valor en libros	1,258,679	183,822	(27,739)	1,414,762

Al 31 de diciembre del 2014 no hay indicio de que existiere pérdida por deterioro.

**Adiciones.-** Al 31 de diciembre del 2014, las adiciones en Maquinarias y Equipos corresponden principalmente a los desembolsos originados por la compra de motores, bombas, generadores y turbinas.

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La inversión en acciones que la compañía mantiene en Inmobiliaria Acuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS está a su costo inicial.

Emisor	% que posee	Número de acciones	Valor en libros
Inmobiliaria Acuarios del Golfo S.A. INMOCUARIOS	25%	5,000	5,000
	<b>25%</b>	<b>5,000</b>	<b>5,000</b>

## 10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de pasivos financieros es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	301,495	259,109
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	736,063	-
	<b>1,037,558</b>	<b>259,109</b>

## 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se resume a continuación:

<b>2014</b>	<b>Porción corriente</b>	<b>Total</b>
<b>Banco Bolivariano</b>		
Vencimiento Febrero 2015, interés anual de 11.18%	199,750	199,750
	<b>199,750</b>	<b>199,750</b>

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar	78,602	162,226
15% Participación trabajadores	93,586	164,766
Por beneficios de ley a empleados	19,296	15,161
Con el IESS	9,158	5,615
Con la Administración Tributaria	8,059	6,725
	<b>208,701</b>	<b>354,493</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<b>Saldo al 01 de enero de</b>	162,226	59,129
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	(4,462)
Retenciones en la fuente del Ejercicio Fiscal	(39,805)	(38,462)
Pagos	(162,226)	(59,129)
Provisión del año	118,407	205,150
<b>Saldo al 31 de diciembre del</b>	<u>78,602</u>	<u>162,226</u>

(b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$ dólares	
<b>Saldo al 01 de enero del</b>	164,766	65,942
Provisión del año	93,586	164,766
Pagos	(164,766)	(65,942)
<b>Saldo al 31 de diciembre del</b>	<u>93,586</u>	<u>164,766</u>

### 13. PATRIMONIO, neto

#### Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 500,800 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

	<b>No. De acciones</b>	<b>Valor nominal</b>	<b>Participación en US\$</b>	<b>%</b>
Pastor Peñaloza Efrén Enrique	200,320	1	200,320	40%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	300,480	1	300,480	60%
	<u>500,800</u>		<u>500,800</u>	<u>100%</u>

#### Aporte a futura capitalización

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 21 de abril del 2014, se aprobó la devolución de los Aportes a Futura Capitalización realizados por los accionistas de la compañía, por el valor de US\$276,063, los mismos que pasaran al pasivo para ser distribuidos a favor de los accionistas.

#### Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 31 de marzo del 2014, se aprobó la distribución de utilidades por el año 2013, lo cual en el año 2014 se canceló US\$ 655,671.



**Jorge Redrovan Reyes**  
Gerente General



**Ing. Verónica Torres Lozano**  
Contadora