Informe de Auditores Independientes

"EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A."

Diciembre 31 de 2014

EXTRACTORA ATAHUALPA
EXTRACATA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NIAAs	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía	*EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.*

AGUIRRE & ASOCIADOS
AUDITORIA - CONTABILIDAD - LEGAL

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@live.com

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

1. *Dictamen sobre los estados financieros*

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujo de Efectivo, para el cierre ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. *Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

AGUIRRE & ASOCIADOS
AUDITORIA - CONTABILIDAD - LEGAL

La Granja 112 y Av. Amazonas
Edif. El Ejecutivo 7mo. piso Of. 702 y 703
Quito - Ecuador

Teléfono: 2454628
Fax: 2454657
E-mail: aguirreyasociados@live.com

5. ***Opinión:***

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

6. ***Informe sobre otros requisitos legales y reguladores***

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

Quito DM, 06 de febrero de 2015

Lic. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
	NOTAS	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO		US$	US$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	159.016,83	444.046,42
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	399.351,81	301.364,35
Otras Cuentas por Cobrar	7	106.381,45	56.067,10
Inventarios	8	38.758,79	51.042,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	-	5.544,93
Activos por Impuestos Corrientes	10	50.353,81	73.727,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		753.862,69	931.791,87
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	11	1.023.897,48	1.044.382,31
(-)Depreciación Acumulada	11	(544.251,91)	(637.961,28)
Activo Intangible	12	1.710,00	1.710,00
(-)Amortización Intangibles	13	(112,00)	(454,00)
Activos Financieros no corrientes	14	268.761,23	268.761,23
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		750.004,80	676.438,26
TOTAL ACTIVO		1.503.867,49	1.608.230,13
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	8.532,79	-
Provisiones	16	4.216,04	-
Otras Obligaciones Corrientes	17	9.745,20	98.207,54
Otras Pasivos Corrientes	18	10.557,58	4.159,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		33.051,61	102.366,74
Suman y pasan....		33.051,61	102.366,74

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 31/12/2013	31/12/2014
Suman y Vienen.....		***33.051,61***	***102.366,74***
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	*19*	*925.508,66*	*925.965,06*
Provisiones por Beneficios a Empleados	*20*	*83.662,27*	*91.608,09*
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		***1.009.170,93***	***1.017.573,15***
TOTAL PASIVO		***1.042.222,54***	***1.119.939,89***
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	*21*	*91.380,00*	*91.380,00*
Reserva Legal	*22*	*64.420,30*	*64.420,30*
RESULTADOS ACUMULADOS	*23*		
Ganancias acumuladas	***23***	*53.727,88*	-
Reserva de capital		*233.418,87*	*233.418,87*
RESULTADOS DEL EJERCICIO	*24*		
Ganancia neta del Período	*24*	*18.697,90*	*99.071,07*
(-) Pérdidas Neta del Periodo	*RI*	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		***461.644,95***	***488.290,24***
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		***1.503.867,49***	***1.608.230,13***

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y Diciembre 31 del 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	
			31/12/2013	31/12/2014
	INGRESOS			
41	**INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**			
4101	Ventas Netas	25	2.980.664,01	2.884.455,93
41	**VENTAS NETAS**		**2.980.664,01**	**2.884.455,93**
51	**(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION**			
	Costo de venta y producción	26	**2.663.894,52**	**2.430.352,68**
			89,37%	**84,26%**
42	**GANANCIA BRUTA**		**316.769,49**	**454.103,25**
43	**Otros Ingresos**	27	**36.037,87**	**45.667,91**
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5202	Gastos de Venta y Administración	28	324.364,26	242.049,02
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**324.364,26**	**242.049,02**
			10,88%	**8,39%**
5203	**GASTOS FINANCIEROS**	29		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		-	108.992,95
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**-**	**108.992,95**
60	**GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS**	30	**28.443,10**	**148.729,19**
61	15% Participación a Trabajadores	30	(4.266,46)	(22.309,38)
62	**Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos**		**24.176,63**	**126.419,81**
63	Impuesto a la Renta	30	(5.478,73)	(27.348,74)
	Reseerva Legal		-	
64	**GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO**		**18.697,90**	**99.071,07**
67	**(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS**		**18.697,90**	**99.071,07**
81	**COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL**			
82	**RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**		**18.697,90**	**99.071,07**

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS (US$)	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT POR VALUACIÓN		RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	Reserva por Donaciones	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30605	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	91.380,00	64.420,30	-	-	-	-	-	233.418,87	-	99.071,07	-	488.290,24
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	91.380,00	64.420,30	-	-	53.727,88	-	-	233.418,87	-	18.697,90	-	461.644,95
SALDO DEL PERÍODO INMEDIA	91.380,00	64.420,30			53.727,88	-	-	233.418,87	-	18.697,90	-	461.644,95
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-		-	-			-					
CORRECCION DE ERRORES:	-		-	-								-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	(53.727,88)	-	-	-	-	80.373,17	-	26.645,29
Aumento (disminución) de capital s	-											
Prima por emisión primaria de acciones												-
Dividendos					(72.425,78)							(72.425,78)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-			-							-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles			-		-							-
Otros cambios		-	-	-	18.697,90	-	-			(18.697,90)	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										99.071,07	-	99.071,07

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares)

			31/12/2014
9501		***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación***	***368.962,21***
950101		***Clases de Cobros por actividades de operación***	
95010101	***P***	*Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios*	*2.982.443,39*
95010105	***P***	*Otros cobros por actividades de operación*	*67.064,07*
		Total Clases de Cobros por actividades de operación	***3.049.507,46***
950102		***Clases de Pagos por actividades de operación***	
95010201	***N***	*Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios*	*(2.561.807,10)*
95010203	***N***	*Pagos a y por cuenta de empleados*	*(4.266,46)*
95010205	***N***	*Otros pagos por actividades de operación*	-
950103	***N***	*Dividendos pagados*	-
950104	***P***	*Dividendos recibidos*	-
950105	***N***	*Intereses pagados*	*(108.992,95)*
950106	***P***	*Intereses recibidos*	-
950107	***N***	*Impuesto a las ganancias pagado*	*(5.478,73)*
950108	***D***	*Otras entradas (salidas) de efectivo*	-
		Total Clases de Pagos por actividades de operación	***(2.680.545,25)***
9502		***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión***	
950208	***P***	*Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo*	-
950209	***N***	*Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo*	*(20.251,06)*
950215	***N***	*Anticipo de efectivo efectuados a terceros*	-
950216	***P***	*Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros*	-
950219	***P***	*Dividendos recibidos*	-
950220	***P***	*Intereses recibidos*	-
950221	***D***	*Otras entradas (salidas) de efectivo*	*8.287,82*
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	***(11.963,24)***
9503		***Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación***	
950301	***P***	*Aporte en efectivo por aumentos de capital*	-
950304	***P***	*Financiación por préstamos a largo plazo*	-
950305	***N***	*Pago de Prestamos*	-
950306	***N***	*Pagos de pasivos por arrendamiento financiero*	-
950308	***N***	*Dividendos pagados*	*(72.425,78)*
950309	***P***	*Intereses recibidos*	-
950310	***D***	*Otras entradas (salidas de efectivo)*	*456,40*
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	***(71.969,38)***
9505		***Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo***	***285.029,59***
9506		***Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo***	***159.016,83***
9507		***Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo***	***444.046,42***

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014

(Expresado en Dólares)

	31/12/2014
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	***148.729,19***
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	*93.475,60*
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
TOTAL AJUSTES	***93.475,60***
	242.204,79
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	*97.987,46*
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	*21.396,16*
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	*(12.283,21)*
(Incremento) disminución en otros activos	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	*28.189,80*
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	*(8.532,79)*
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	***126.757,42***
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	***368.962,21***
	-

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.: (En adelante "La compañía") *Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 12 de enero de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 25 de septiembre de 2001, bajo el No. 7416, tomo 132 en la ciudad de Quito - Ecuador.*

Mediante escritura pública del 22 de abril de 1993, se realizó la reforma de estatutos y aumento de capital de la compañía, escritura inscrita, en el Registro Mercantil en Santo Domingo de los Colorados.

En julio 01 de 1997, mediante escritura publica otorgada por la Notaria Décimo Sexta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre de 1997, se realizó un nuevo aumento de capital, reformas de estatutos y cambio de domicilio.

En noviembre 30 de 1998, mediante la escritura pública otorgada por el Doctor Gonzalo Ramón Chacón, notario Décimo Sexto del Cantón Quito, se celebra la escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos, inscrito en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 1998.

Mediante Escritura Pública de agosto 29 de 2002, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en octubre 22 del mismo año, se realizó la conversión del capital suscrito, de sucres a USD y la reforma y codificación integral de los estatutos sociales de la Compañía.

CAPITAL SOCIAL: *Con fecha 16 de abril de 2008 e inscrito en el Registro Mercantil el 23 de junio de 2008, se realiza la reforma de estatutos y el aumento de capital por USD$30.160,00 dólares, quedando constituido por $ 91.380,00 dividido en USD$ 4.569,00 acciones ordinarias nominales e indivisibles de $ 20.00 dólares cada una.*

OBJETO SOCIAL: *La compañía se dedicará a la producción de aceite rojo de palma africana, así como de otros aceites, su comercialización, refinación e industrialización de derivados, compra-venta de cultivos, importación de materias primas, maquinarias y productos elaborados.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: *Quito - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito, Barrio Jipijapa, Calle Av. De los Shyris N42-31 Intersección Tomas de Berlanga con RUC: 1790841553001*

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La compañía cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES),*** *emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4:* ***"Principios, políticas contables y criterios de valoración",*** *se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.*

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.*
2. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros.*
3. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
4. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*
5. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2013 y 2014;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*

- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014;*

- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013 y 2014.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.3. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo corto de plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la compañía, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales. La compañía no ha registrado la provisión para incobrables, por cuanto no hay riesgo de cartera incobrable.

3.4. Inventarios

Los inventarios de materia prima utilizados en la producción, son valorados al costo de compra más los costos de producción, el costo no excede el valor de mercado.

El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado". La compañía utilizara la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

3.5. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

- ***Medición en el momento de reconocimiento***

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- ***Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las perdidas por deterioro de su valor si existiera.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputaran a resultados en el periodo en el que se realicen.

- ***Método de Depreciación y vidas útiles***

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un

cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	**Vida útil**
Oficinas y vivienda	*20 años*
Instalaciones	*10 años*
Muebles y Enseres	*10 años*
Máquinas y Equipos	*10 años*
Equipo de Computación	*3 años*
Vehículos y Equipos de Transportes	*5 años*
Otras propiedades	*10 años*

3.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y se comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.8. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la compañía, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (Si los hubiere).

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuesto a las Ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ***Impuesto corriente***

  El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2013, 22% y para el 2014, 22%).

- ***Impuestos diferidos***

  El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros y las bases fiscales correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, la compañía no registra activos ni pasivos por impuestos diferidos.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio.

3.13. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas., siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

c. *Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción: y;*
d. *El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;*

3.14. ***Reconocimiento de costos***

Los costos de venta con el principio del devengado incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

3.15. ***Reconocimiento de gastos de administración y ventas***

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.16. ***Medio ambiente***

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.17. ***Estado de Flujos de efectivo***

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:*** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*
- ***Actividades de inversión****: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.*
- ***Actividades de financiación:*** *actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- ***Flujos de efectivo:*** *entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La política o modalidad de cobro a 30 y 60 días, únicamente se desprende de una política interna de la Compañía y no exististe aceptación por parte de sus clientes mediante un contrato que sirva de sustento, a nuestra opinión no existe la obligación de presentar la información de ventas a crédito, la compañía tiene una política de crédito de 30 días.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.2. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.3. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.4. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. *Riesgo de interés*

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. *Riesgo de inflación*

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.5. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

ACTIVO CORRIENTE

6 *EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO*

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Caja Chica-Gerencia	*59.016,83*	*100,00*
Caja Chica oficina Quito		*40,00*
Subtotal Caja	***59.016,83***	***140,00***
BANCOS LOCALES		
Banco Internacional		*150.266,77*
Banco Bolivariano		*36.955,62*
Banco del Pichincha		*31.516,39*
INVERSIONES A CORTO PLAZO	-	-
Inversiones Financieras - polizas	*100.000,00*	*225.167,64*
Subtotal Bancos e Inversiones	***100.000,00***	***443.906,42***
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	***159.016,83***	***444.046,42***

7 *ACTIVOS FINANCIEROS*

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
De actividades ordinarias que no generan intereses	-	
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	*359.350,60*	*254.039,88*
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	*40.001,21*	*47.324,47*
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	*30.847,77*	*12.810,26*
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	*75.533,68*	*43.256,84*
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	***505.733,26***	***357.431,45***

8 *INVENTARIOS*

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Inventario de Productos terminados-Aceite Rojo de Palma	*31.812,63*	*51.042,00*
Mercaderías en Tránsito	*6.946,16*	
TOTAL INVENTARIOS	***38.758,79***	***51.042,00***

9 *SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS*

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Seguros pagados por anticipado-Seguro de Vehiculo y Transporte		*5.544,93*
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	***5.544,93***

10 *ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES*

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio 2012	*14.946,19*	*14.946,19*
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio 2013	*29.928,89*	*29.928,89*
Retenciones del Impuesto a la Renta	*5.478,73*	-
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio 2014	-	*28.851,99*
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	***50.353,81***	***73.727,07***

EXTRACTORA ATAHUALPA EXTRACATA S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO NO CORRIENTE

11 ***PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO***

DETALLE	*VALOR USD*	*ADICIONES (RETIROS)*	*VALOR USD*
Terrenos	*325,11*	-	*325,11*
Instalaciones		*154.324,15*	*154.324,15*
Muebles y Enseres	*1.977,04*	-	*1.977,04*
Máquinas y Equipos	*949.113,39*	*(140.424,92)*	*808.688,47*
Equipo de Computación	*1.139,92*	-	*1.139,92*
Vehículos y Equipos de Transportes	*63.441,21*	-	*63.441,21*
Otras propiedades, planta y equipo	*7.900,81*	*6.585,60*	*14.486,41*
Total Costo Propiedad, planta y equipo	***1.023.897,48***	***20.484,83***	***1.044.382,31***
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	*(544.251,91)*	*(93.709,37)*	*(637.961,28)*
Total Depreciación Acumulada	***(544.251,91)***	***(93.709,37)***	***(637.961,28)***
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	***479.645,57***	***(73.224,54)***	***406.421,03***

12 ***ACTIVOS INTANGIBLES***

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Costos Programas de Computacion	*1.710,00*	*1.710,00*
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	***1.710,00***	***1.710,00***

13 ***ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO***

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
(-)Amortización acumulada- Costo Programas de Computacion	*(112,00)*	*(454,00)*
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	***(112,00)***	***(454,00)***

14 ***OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES***

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Acciones en Aexav	*227.392,00*	*227.392,00*
Acciones en Coepalma	*30.269,23*	*30.269,23*
Acciones Briket Palma	*11.100,00*	*11.100,00*
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	***268.761,23***	***268.761,23***

PASIVO CORRIENTE

15 ***CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR***

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* VALOR USD
Proveedores- Cuentas por Pagar Diversas	*8.532,79*	
TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR	***8.532,79***	-

16 ***PROVISIONES***

DETALLE	*dic-13* *VALOR USD*	*dic-14* *VALOR USD*
Provisiones locales	*4.216,04*	
TOTAL PROVISIONES	***4.216,04***	*0,00*

17 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Con la Administración Tributaria		4.541,54
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	**5.478,73**	**27.348,74**
Obligaciones con el IESS		4.525,66
Por Beneficios de Ley a empleados		6.412,57
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	**4.266,47**	**22.309,38**
Dividendos por pagar		33.069,65
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**9.745,20**	**98.207,54**

18 **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Aportes de Ancupa		2.862,39
Multas		1.289,61
Otras Cuentas Por Pagar	10.557,58	7,20
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**10.557,58**	**4.159,20**

19 **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Prestamos Accionistas	877.970,00	878.426,40
Prestamos por pagar Terceros	30.000,00	30.000,00
Otros prestamos por pagar	17.538,66	17.538,66
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	**925.508,66**	**925.965,06**

20 **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	83.662,27	91.608,09
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	**83.662,27**	**91.608,09**

PATRIMONIO

21 **CAPITAL SOCIAL**

DETALLE	dic-13 VALOR USD	dic-14 VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
BASTIDAS ZAMBRANO GONZALO NAPOLEON	4.000,00	4.000,00
BORJA ULLOA CARLOS ENRIQUE	2.060,00	2.060,00
BORJA ULLOA MONICA ELIZABETH	1.940,00	1.940,00
CABRERA RAMIREZ MERCY PAOLA	4.000,00	4.000,00
CHANCAY JAIME BENITO	40,00	40,00
DUQUE REINOSO ALEJANDRO SANTIAGO	1.980,00	1.980,00
DUQUE REINOSO ALEXANDRA KARINA	2.020,00	2.020,00
HEREDEROS - SILVA VITERI LUIS ANTONIO	4.000,00	4.000,00
HEREDEROS FRANCO RENTERIA GLORIA PIEDAD	4.000,00	4.000,00
HEREDEROS-PINTO PASQUEL GUILLERMO ALFONSO	4.000,00	4.000,00
HERNANDEZ VILLOTA ALFONSO SALOMON	4.000,00	4.000,00
JARAMILLO JORGE GONZALO (HRDOS)	4.000,00	4.000,00
JARAMILLO VELEZ LUIS ARTURO	520,00	520,00
LOPEZ GALARRAGA SANTIAGO ENRIQUE	80,00	80,00
MORA QUINTANA JOSE FRANCISCO (HRDOS)	4.000,00	4.000,00
ORDOÑEZ AYALA GUSTAVO IVAN	1.340,00	1.340,00
ORDOÑEZ AYALA MIGUEL ANGEL	5.340,00	5.340,00
ORDOÑEZ ESPINOZA MATILDE ALICIA	4.000,00	4.000,00
ORDOÑEZ SAENZ ESTEBAN	1.320,00	1.320,00
RIVERA DELGADO BETSY MAGDALENA	580,00	580,00
RIVERA DELGADO CRISTOBAL GENARO	500,00	500,00

RIVERA DELGADO FÀBIQLA LUCIA	580,00	580,00
RIVERA DELGADO GRETA SUSANA	580,00	580,00
RIVERA DELGADO JEANETTE MARIA DE LOURDES	580,00	580,00
RIVERA DELGADO LOLA SILVANA	600,00	600,00
RIVERA DELGADO MARIA ELENA	580,00	580,00
RODRIGUEZ LARA GUILLERMO ANTONIO GILBERTO	4.000,00	4.000,00
ROSERO BEDON SEGUNDO ENRIQUE	260,00	260,00
TERAN RODRIGUEZ MEDARDO REINERIO	4.000,00	4.000,00
URIBE ENRIQUEZ JOSEFINA	4.000,00	4.000,00
VARGAS MURGUEITIO EDUARDO FABIAN	1.000,00	1.000,00
VARGAS MURGUEITIO IRINA ALCIRA	1.000,00	1.000,00
VARGAS MURGUEITIO MONICA LILIA	1.000,00	1.000,00
VARGAS MURGUEITIO MYRIAN CATALINA	1.000,00	1.000,00
VARGAS PAZZOS RENE CONSTANTINO	4.000,00	4.000,00
VELEZ SAENZ PEDRO MANUEL JOSE	2.480,00	2.480,00
VILLACRES LOPEZ SEGUNDO NICOLAS (HRDOS)	4.000,00	4.000,00
VILLARREAL HINOSTROZA CARLOS TELESFORO	4.000,00	4.000,00
YEPEZ ALVAREZ JORGE OSWALDO	4.000,00	4.000,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**91.380,00**	**91.380,00**

22 **RESERVAS**

	dic-13	dic-14
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Reserva Legal	64.420,30	64.420,30
TOTAL RESERVAS	**64.420,30**	**64.420,30**

23 **RESULTADOS ACUMULADOS**

	dic-13	dic-14
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Ganancias acumulados	53.727,88	
Reserva de Capital	233.418,87	233.418,87
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**287.146,75**	**233.418,87**

24 **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

	dic-13	dic-14
DETALLE	**VALOR US$**	**VALOR US$**
Ganancia neta del Periodo	18.697,90	99.071,07
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	**18.697,90**	**99.071,07**

CUENTA DE INGRESOS

25 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	dic-13	dic-14
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Ventas	2.980.664,01	2.884.548,17
(-) Descuento en ventas		(92,24)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**2.980.664,01**	**2.884.455,93**

26 **OTROS INGRESOS**

	dic-13	dic-14
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Dividendos	5.903,59	9.520,15
Intereses Financieros	11.476,98	13.125,99
Otras Rentas-Reintegro de gastos	18.657,30	23.021,77
TOTAL OTROS INGRESOS	**36.037,87**	**45.667,91**

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

27 ***COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION***

DETALLE	*dic-13*	*dic-14*
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas		*31.812,63*
(+) Compras netas locales de materia prima	*2.343.362,05*	*2.179.254,13*
(+) Inventario inicial productos terminados	*60.388,98*	
(-) Inventario final de productos terminados	***(31.812,63)***	***(51.042,00)***
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	*84.963,56*	
Gastos planes de beneficios a empleados	*4.714,68*	
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
Sueldos y beneficios sociales		*71.101,89*
Gastos planes de beneficios a empleados		
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
Depreciación propiedades planta y equipo	*85.420,03*	***93.475,60***
Mantenimiento y reparaciones	*70.591,48*	*55.086,32*
Suministros materiales y repuestos	*6.209,00*	
Otros Costos de producción	*40.057,37*	*50.664,11*
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	***2.663.894,52***	***2.430.352,68***

28 ***GASTOS DE ADMINISTRACION***

DETALLE	*dic-13*	*dic-14*
	VALOR USD	*VALOR USD*
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	*52.934,67*	*55.709,17*
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	*10.986,67*	*11.266,18*
Beneficios sociales e indemnizaciones	*14.062,32*	*22.021,59*
Gasto planes de beneficios a empleados	*6.744,52*	
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	*65.987,84*	*84.131,27*
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
Mantenimiento y reparaciones	*12.173,15*	*12.919,30*
Arrendamiento operativo		
Comisiones	*152,88*	
Combustibles	*2.560,68*	
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	*3.663,29*	
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	*1.073,40*	
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	*9.109,41*	
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	*159,85*	
Amortizaciones:		
Otros activos	*112,00*	
Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)	*28.818,04*	
Otros gastos	*115.825,54*	*56.001,51*
Subtotal Gastos de Administración	***324.364,26***	***242.049,02***
Total Gastos de Venta y Administrativos	***324.364,26***	***242.049,02***

29 ***GASTOS FINANCIEROS***

DETALLE	*dic-13*	*dic-14*
	VALOR USD	*VALOR USD*
Intereses		*108.565,86*
Otros Gastos Financieros		*427,09*
Total Gastos Financieros	-	***108.992,95***