

"IMPORTADORA ALASKA S. A."

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

“IMPORTADORA ALASKA S. A.”

Al 31 de diciembre de 2014

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-21



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**

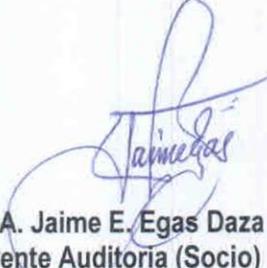
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."** al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. La empresa **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A."**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en la preparación, presentación e implementación de las NIIF'S presenta los Estados Financieros del Ejercicio 2014 expresados en NIIF'S.
7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.015, previa la elaboración por **"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S. A."** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 23 de 2.015
Quito – Ecuador


C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

"ALASKA S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

CUENTAS		SALDO AL 2014	SALDO AL 2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
CAJA	(NOTA 3)	122.447,20	131.112,66
BANCOS	(NOTA 4)	96.120,43	119.854,41
CLIENTES	(NOTA 5)	672.270,52	552.678,82
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	20.688,17	13.787,09
ANTICIPO PROVEEDORES	(NOTA 7)	53.537,60	1.967,88
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8)	440.608,33	302.889,74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	5.591,10	4.704,18
INVENTARIOS	(NOTA 10)	2.297.218,63	1.909.938,23
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 11)	17.311,33	18.016,55
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.725.793,31	3.054.949,56
ACTIVOS NO CORRIENTES			
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 12)	368.867,63	396.521,24
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	(NOTA 13)	79,25	864,13
IMPUESTOS DIFERIDOS	(NOTA 14)	5.760,57	5.213,95
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		374.707,45	402.599,32
TOTAL ACTIVOS		4.100.500,76	3.457.548,88
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
PRESTAMOS BANCARIOS C/P	(NOTA 15)	411.138,44	546.459,28
PROVEEDORES	(NOTA 16)	2.239.161,89	1.660.349,49
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 17)	11.565,94	24.544,33
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 18)	124.806,79	7.218,83
IESS POR PAGAR	(NOTA 19)	14.102,27	11.633,98
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 20)	1.820,42	2.709,57
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.802.595,75	2.252.915,48
PASIVOS NO CORRIENTES			
PROVISIONES POR PAGAR L/PLAZO	(NOTA 21)	126.440,06	226.719,49
PRESTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO	(NOTA 22)	195.769,08	195.769,08
DIVIDENDOS ACCIONISTAS	(NOTA 23)	424.227,14	225.529,07
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		746.436,28	648.017,64
TOTAL PASIVOS		3.549.032,03	2.900.933,12
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 24)	180.000,00	180.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		-	-
RESERVAS	(NOTA 25)	93.641,65	93.641,65
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	(NOTA 26)	-79.528,34	-79.528,34
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 27)	357.355,39	362.502,45
TOTAL PATRIMONIO		551.468,70	556.615,76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.100.500,73	3.457.548,88

"ALASKA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2014 - 2013

INGRESOS	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas Productos Agrícolas	7.496.011,75	6.837.243,47
(-) Descuentos en Ventas	-1.652.932,51	-1.525.499,15
(-) Devolución en Ventas	-591,17	-760,71
Venta de Productos Médicos	-	-
Ingresos Varios	-	-
	<hr/>	<hr/>
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Inmuebles	(3.713.562,54)	(3.236.943,06)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.128.925,53	2.074.040,55
	<hr/>	<hr/>
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	(632.988,87)	(546.646,36)
Gastos de Ventas	(1.032.036,40)	(1.073.922,09)
Gastos Depreciación	(32.074,53)	(31.205,34)
Gastos Amortización	0,00	0,00
PERDIDA / UTILIDAD OPERACIONAL	431.825,73	422.266,76
	<hr/>	<hr/>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Bancarios	0,00	0,00
Intereses a Proveedores	(17.618,40)	(17.970,77)
Varios Ajustes Monetarios	491,07	1.867,61
Impuesto a la Salida de Divisas	(11.506,00)	(11.865,77)
Cuenta Transitoria Gastos Varios	(0,01)	0,00
Comisiones Bancarias	(5.508,28)	(7.440,06)
Intereses Bancarios	(47.025,10)	(51.130,51)
Diferencial Cambiario	0,00	0,00
	<hr/>	<hr/>
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Utilidad en Venta de Activos Fijos	0,00	12.500,00
Ingresos Varios	1.696,77	113,19
Arrendamiento locales Comerciales	4.453,00	14.162,00
	<hr/>	<hr/>
IMPUESTO A LA RENTA	546,62	-
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	357.355,40	362.502,45
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

"ALASKA S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.014 - 2.013

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2.013	180.000,00	-	93.641,65	-79.528,34	362.502,43	556.615,74
30-mar-14	Conciliación Tributaria 2013				362.502,43	-362.502,43	-
15-mar-14	Registro 15% Participacion Trabajadores				-74.593,82		-74.593,82
15-mar-14	Registro Impuesto a la Renta				-59.834,61		-59.834,61
15-mar-14	Registro Dividendos				-228.074,00		-228.074,00
31-dic-14	Asiento de Cierre Ejercicio 2014					357.355,39	357.355,39
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014	180.000,00	-	93.641,65	-79.528,34	357.355,39	551.468,70

ALASKA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido por Recaudo de Clientes	5.722.007,22	
Efectivo Pagado a Proveedores	-3.573.600,26	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-1.665.025,27	

Efectivo Generado por Operación 483.381,69

Efectivo Pagado por Empleados	113.155,17	
Efectivo Pagado por Impuestos	-150.696,98	
Efectivo Pagado por Gastos no Operacionales	-81.166,73	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	6.149,77	
Efectivo por Gastos Anticipados	705,22	
Efectivo por Dividendos Accionistas	198.698,07	
Efectivo Pagado por Otras Cuentas por Cobrar	-886,92	
Efectivo por Otros Activos Diferidos	784,88	
Efectivo Pagado por Provisiones por Pagar Largo Plazo	-100.279,43	
Efectivo por Impuestos Diferidos	-	-13.536,95
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		469.844,74

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo Pagado por Compra de Activos Fijos	-4.420,92	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		-4.420,92

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Recibido por Préstamos Bancarios C/P	-135.320,84	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-135.320,84

AUMENTO EN EFECTIVO 330.102,98

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013 250.967,07

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Transferencia 15% Participación Trabajadores	-74.593,82	
Transferencia Impuesto a la renta	-59.834,61	
Transferencia Dividendos	-228.074,00	
Ajuste	0,01	

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.014 **218.567,63**

ALASKA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2.014

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad del Ejercicio	357.355,39	357.355,39
------------------------	------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación Activos Fijos	32.074,53	32.074,53
----------------------------	-----------	-----------

EFFECTIVO GENERADO POR OPERACIÓN

389.429,92

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(-) Aumento Clientes	-119.591,70	
(-) Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-6.901,08	
(-) Aumento Anticipo Proveedores	-51.569,72	
(-) Aumento Impuestos Anticipados	-137.718,59	
(-) Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-886,92	
(-) Aumento Inventarios	-387.280,40	
(+) Disminución Gastos Anticipados	705,22	
(+) Disminución Otros Activos Diferidos	784,88	
(-) Aumento Impuestos Diferidos	-546,62	
(+) Aumento Proveedores	578.812,40	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-12.978,39	
(+) Aumento Obligaciones Patronales	117.587,96	
(+) Aumento IESS por Pagar	2.468,29	
(-) Disminución Anticipos Clientes	-889,15	
(-) Disminución Provisiones por Pagar Largo Plazo	-100.279,43	
(+) Aumento Dividendos Accionistas	198.698,07	80.414,82

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

469.844,74

“IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **“IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.”**, fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Quito el 11 de abril de 1.996; e inscrita en el Registro Mercantil ante el notario vigésimo noveno del cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez, mediante resolución N° 96.1.1.1.1196, el 22 de mayo de 1.996. La compañía tiene como objetivo principal la representación de empresas extranjeras o nacionales; la producción, importación, exportación, comercialización, compra y venta de toda clase de productos y elementos en especial de uso médico, agrícola y textil y toda clase de actividades relacionadas con la industria y el comercio en general.

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a los 22 días del mes de octubre de 2.001 ante el Dr. Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, se realiza la protocolización del Aumento de Capital, misma que se halla inscrita en el Registro Mercantil mediante Resolución N° 5256 Tomo 132 el 27 de diciembre de 2.001 ascendiendo el Capital Social a un valor de \$ 180.000,00.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791315529001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, **“IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A.”** forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo +preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financieras (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"IMPORTADORA ALASKA IMPORALASKA S.A." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2011 (período de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

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, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA**Incluye:**

Cajas Chicas	a)	<u>122.447,20</u>	122.447,20
--------------	----	-------------------	------------

a) Cajas Chicas**Incluye:**

Caja Chica	800,00		
Caja General	-		
Caja Cheques Posfechados	117.595,40		
Caja Almacén	<u>4.051,80</u>	122.447,20	

NOTA 4.- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>96.120,43</u>	96.120,43
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales**Incluye:**

Austro Cta. Cte # 0017048708	4.015,43		
Produbanco Cta. Cte # 02007003461	15.464,79		
Pichincha 1 Cta. Cte # 3002806204	32.775,81		
Pichincha 2 Cta. Cte # 3013423304	25.932,04		
Pacifico Cta. Cte # 0442340-2	<u>17.932,36</u>	96.120,43	

NOTA 5.- CLIENTES**Incluye:**

Clientes	a)	732.245,26	
(-) Provisión Cuentas Incobrales	b)	<u>-59.974,74</u>	672.270,52

a) Clientes**Incluye:**

Departamento Agrícola	<u>732.245,26</u>	732.245,26
-----------------------	-------------------	------------

b) Provisión Cuentas Incobrables**Incluye:**

Provisión Ctas. Incobrables Año Anterior	-55.504,86	
Baja Clientes Incobrables	2.365,50	
Provisión Ctas. Incobrables Año 2012	<u>-6.835,38</u>	-59.974,74

NOTA 6 .- CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**Incluye:**

Constante Edison	612,21
Moya Hugo	4.120,58
Morejon Patricia	1.324,18
Cifuentes Piedad	1.049,16
Chala Pablo	1.009,81
Fonseca Geovanni	1.047,61
Celi Kelly	66,62
Jaramillo José	675,31
Lobato Francisco	952,34
Mendoza José	313,44
Aspiazu Daniel	2.600,00
Villavicencio Antonio	250,00
Naranjo Roberto	15,68
Ochoa Andrés	903,43
López Mauricio	641,65
Pabón Gabriel	385,52
Valencia Jhon	6,27
Salvador Julio César	216,00
Aguirre Lucy	645,16
Martínez William	959,94
Ganchozo Eulises	430,00
Matheus Santiago	356,24
Coloma Cristian	566,10
De la Torre Gisela	407,97

Proaño Diego	112,95	
Rodríguez Tito	240,00	
Carrera Jennifer	380,00	
Medina Javier	<u>400,00</u>	20.688,17

NOTA 7.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Incluye:

Anticipos Proveedores	<u>53.537,60</u>	53.537,60
-----------------------	------------------	-----------

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Anticipo Impuesto a la Renta	4.728,94	
1% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	41.592,48	
2% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	71,22	
12% IVA Crédito Tributario Compras	4.711,88	
8% Ret. En la Fuente Impto a la Renta	71,36	
Impuesto a la salida de Divisas	<u>389.432,45</u>	440.608,33

NOTA 9 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Depósitos en Garantía	4.000,00	
Anticipos Varios	2.941,00	
Anticipo Gastos de Viaje	a) <u>-1.349,90</u>	5.591,10

a) Anticipo Gastos de Viaje

Incluye:

Fonseca Geovanni	-47,94
Lobato Francisco	-109,46
Zambrano Fabricio	-30,50
Moya Hugo	-156,82
Constante Edisson	-172,77

Ochoa Andrés	-27,90	
López Mauricio	-21,07	
Merchán Mario	-108,13	
Pabón Gabriel	-	
Valencia John	-48,65	
Salvador Julio	-78,65	
Matheus Santiago	-216,93	
Coloma Cristian	33,75	
Martínez William	-22,67	
Proaño Diego	-254,31	
Medina José Javier	-87,85	-1.349,90

NOTA 10 .- INVENTARIOS

Incluye:

Inventario Agrícola	2.295.520,36	
Inventario en Tránsito	15.531,51	
Provisión Obsolescencia de Inventarios	-13.833,24	2.297.218,63

NOTA 11 .- GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Seguros Pagados por Anticipado	17.180,34	
Combustible Pagado por Anticipado	130,99	17.311,33

NOTA 12 .- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)		368.867,63
-------------	--	------------

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	BAJAS	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2014	SALDO AL 31/12/2014
EDIFICIOS	400.000,00					400.000,00
MUEBLES Y ENSERES	16.476,60	4.420,92				20.897,52
EQUIPO DE OFICINA	11.765,80					11.765,80
EQUIPO DE COMPUTACION	48.445,15					48.445,15
VEHICULOS	62.858,99					62.858,99
(-) DEP. ACUMULADA	-143.025,30				-32.074,53	-175.099,83
TOTAL	396.521,24	4.420,92	-	-	-32.074,53	368.867,63

NOTA 13 .- OTROS ACTIVOS DIFERIDOS**Incluye:**

Aerogal Chequeras	<u>79,25</u>	79,25
-------------------	--------------	-------

NOTA 14 .- IMPUESTOS DIFERIDOS**Incluye:**

Activo Impuestos Diferidos	<u>5.760,57</u>	5.760,57
----------------------------	-----------------	----------

NOTA 15 .- PRESTAMOS BANCARIOS**Incluye:**

Produbanco	a)	305.054,41	
Pichincha	b)	<u>106.084,03</u>	411.138,44

a) Produbanco**Incluye:**

<u>N° Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
CAR	9,76%	28.marzo.2014	23.marzo.2015	51.834,72
CAR 101002916510001	9.76%	09.enero.2014	27.agosto.2015	203.219,69
CAR 101002931400001	9.76%	25.agosto.2014	05.enero.2015	<u>50.000,00</u>
				305.054,41

b) Pichincha**Incluye:**

<u>N° Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
CAR 126532900	9,74%	18.octubre.2011	21.septbre.2016	<u>106.084,03</u>
				106.084,03

NOTA 16 .- PROVEEDORES**Incluye:**

Proveedores del Exterior	a)	2.023.568,94	
Proveedores del Nacionales	b)	<u>215.592,95</u>	2.239.161,89

a) Proveedores del Exterior**Incluye:**

Atlántica Agrícola	99.981,48		
Syngenta	156.288,38		
Joordens	207.305,00		
Clause Vegetable Seeds	252.232,66		
Colinagro	20.980,00		
Nunhems	208.981,00		
Sike INC.	581.100,00		
Global Organics	-8.670,00		
Sike USA	213.100,85		
Gold Seeds	32.320,00		
HM - Clause	<u>259.949,57</u>	2.023.568,94	

b) Proveedores Nacionales**Incluye:**

Proveedores Varios por Pagar	138.928,70		
Montana Interamérica	<u>76.664,25</u>	215.592,95	

NOTA 17 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

Impuesto a la Renta del Personal		2.451,12	
Retenciones en la Fuente	a)	<u>9.114,82</u>	11.565,94
Retenciones de IVA	b)	1.718,71	13.284,65

a) Retenciones en la Fuente**Incluye:**

Retención 1%	249,93	
Retención 2%	646,50	
Retención 8%	828,47	
Retención 10%	<u>2.211,07</u>	3.935,97

b) Retenciones IVA**Incluye:**

Retención 30%	467,08	
Retención 70%	912,09	
Retención 100%	<u>3.799,68</u>	5.178,85

NOTA 18 .- OBLIGACIONES PATRONALES**Incluye:**

Sueldos por Pagar	736,60	
Jubilación Patronal	116.406,03	
Décimo Tercer Sueldo	3.277,74	
Décimo Cuarto Sueldo	<u>4.386,42</u>	124.806,79

NOTA 19 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

Aporte IESS por Pagar	13.007,24	
Fondos de Reserva por Pagar	<u>1.095,03</u>	14.102,27

NOTA 20 .- ANTICIPO CLIENTES**Incluye:**

Varios Clientes	<u>1.820,42</u>	1.820,42
-----------------	-----------------	----------

NOTA 21 .- PROVISIONES POR PAGAR L/P**Incluye:**

Provision Jubilacion Patronal G.G.	28.582,97	
Provisión de Desahucio	81.257,09	
Provisión de Desahucio Gerente	<u>16.600,00</u>	126.440,06

NOTA 22 .- PRESTAMOS ACCIONISTAS L/PLAZO**Incluye:**

Montana Interamericana	*	<u>195.769,08</u>	195.769,08
------------------------	---	-------------------	------------

* Saldo sin movimiento Años Anteriores

NOTA 23 .- DIVIDENDOS ACCIONISTAS**Incluye:**

Montana Interamerica S.A.	404.623,90	
Impulsores Internacionales S.A.	17.036,80	
Piedad Cifuentes	<u>2.566,44</u>	424.227,14

NOTA 24 .- CAPITAL SOCIAL**Incluye:**

Capital Social	a)	<u>180.000,00</u>	180.000,00
----------------	----	-------------------	------------

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas

	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Montana nteramerica	95,00%	171.000,00
Impulsores Internacionales S.A.	4,00%	7.200,00
Cifuentes Piedad	1,00%	1.800,00
	<u>100,00%</u>	<u>180.000,00</u>

NOTA 25 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	90.000,00	
Reserva Facultativa	<u>3.641,65</u>	93.641,65

NOTA 26.- RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultados Acumulados por Efectos de las NIIF'S	<u>-79.528,34</u>	-79.528,34
---	-------------------	------------

NOTA 27 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad del Ejercicio	<u>357.355,39</u>	357.355,39
------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 28.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o Utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 29 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (23 de Abril de 2.015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.