

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**  
Correspondientes al ejercicio terminado  
Al 31 de diciembre de 2014

---

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

### **DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIFF**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA** aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. 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 en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Periodo de Transición**

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2013, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2013, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2013 bajo NIIF Pymes, al 31 de Diciembre del 2014 la empresa deberá presentar sus estados financieros con NIIF PYMES, los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2014, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

#### **Efectivo y equivalente de efectivo –**

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

#### **Activos Financieros –**

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobro y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

#### **Inventarios –**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

En los estados financieros se revelara: la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios, el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

#### **Propiedades, planta y equipos.-**

**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A.**, reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

#### **Cuentas y Documentos por Pagar.-**

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide el precio de la transacción incluido los costos de ella.

Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorara su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y Servicios.

#### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa 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 pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

#### **Reconocimiento de costos y gastos.-**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

#### **Participación a Trabajadores.-**

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

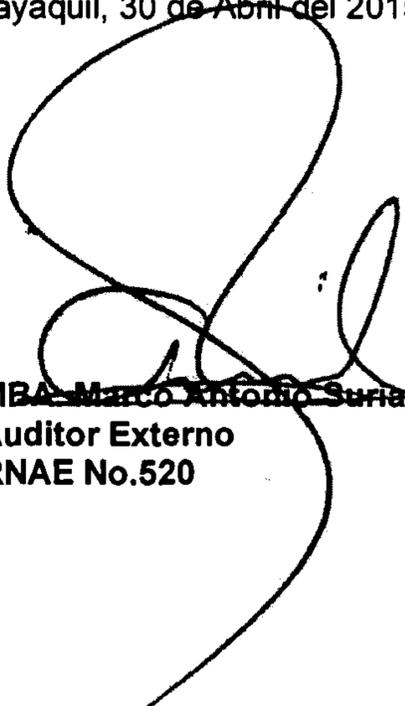
#### **Impuesto a la Renta año 2014.-**

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

## Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Guayaquil, 30 de Abril del 2015



**MBA Marco Antonio Suriaga Sánchez**  
Auditor Externo  
RNAE No.520

**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO (NOTA 3)	15.359,04	24.220,24
ACTIVOS FINANCIEROS (NOTA 4)	3.306.123,36	4.380.654,75
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE (NOTA 5)	56.748,27	98.789,73
INVENTARIOS (NOTA 6)	113.139,81	131.413,93
SERV. Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (NOTA 7)	66.133,59	20.418,73
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>3.557.504,07</u></b>	<b><u>4.655.497,38</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (NOTA 8)	1.637.222,92	1.606.984,78
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-563.458,31	-675.659,92
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b><u>1.073.764,61</u></b>	<b><u>931.324,86</u></b>
 OTROS ACTIVOS CORRIENTES (NOTA 9)	 616.384,86	 454.768,53
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>5.247.653,54</u></b>	<b><u>6.041.590,77</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (NOTA 10)	2.328.417,67	4.070.417,25
PORCION CORRIENTE DE OBLIG. EMITIDAS (NOTA 11)	11.732,84	64.658,63
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (NOTA 12)	305.390,42	282.556,40
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2.645.540,93</u></b>	<b><u>4.417.632,28</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE (NOTA 13)</u></b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	690.808,38	0,00
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	229.168,85	209.537,42
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>919.977,23</u></b>	<b><u>209.537,42</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>3.565.518,16</u></b>	<b><u>4.627.169,70</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
CAPITAL SOCIAL (NOTA 14)	920.000,00	920.000,00
RESERVA LEGAL (NOTA 15)	137.754,31	81.635,05
APORTE FUTURA CAPITALIZACION (NOTA 16)	0,00	0,06
RESULTADOS ACUMULADOS (NOTA 17)	350.070,74	85.809,01
RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO (NOTA 18)	33.429,83	33.429,83
RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 19)	240.880,50	293.547,12
	<b><u>1.682.135,38</u></b>	<b><u>1.414.421,07</u></b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>	<b><u>5.247.653,54</u></b>	<b><u>6.041.590,77</u></b>

**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	20	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Gravadas con Tarifa 12%		3.500.601,34	5.041.527,51
Ventas Gravadas con Tarifa 0%		3.540,00	257.218,82
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.504.141,34</b>	<b>5.298.746,33</b>
COSTO DE VENTAS	21	2.937.632,73	4.430.503,32
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>2.937.632,73</b>	<b>4.430.503,32</b>
UTILIDAD. BRUTA EN VENTAS		566.508,61	868.243,01
GASTOS ADMINISTRATIVOS	22	307.820,00	256.647,36
GASTOS DE VENTAS		120.513,53	185.337,49
GASTOS FINANCIEROS		0,00	10.837,05
<b>TOTAL EGRESOS</b>		<b>428.333,53</b>	<b>452.821,90</b>
UTILIDAD OPERACIONAL		138.175,08	415.421,11
OTROS GASTOS			
OTROS INGRESOS		277.372,69	2.641,02
OTROS EGRESOS		6.219,74	0,00
UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS		409.328,03	418.062,13
15% TRABAJADORES	23	61.399,20	62.709,32
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS		0,00	3.780,62
22% IMPUESTO A LA RENTA		80.283,83	61.805,69
10% RESERVA LEGAL		26.764,50	29.354,71
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>293.547,12</b>	<b>293.547,12</b>

**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**  
Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas  
(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT.CAPIT	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>2013 NIIF</b>							
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	535.000,00	0,06	56.304,29	33429,83	246.197,53	367.501,00	1.238.432,71
Movimiento en Cuentas Patrimoniales	385.000,00		25.330,76		-160.388,52	-367.501,00	-117.558,76
Utilidad Neta del Ejercicio actual						293.547,12	293.547,12
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2013</b>	<b>920.000,00</b>	<b>0,06</b>	<b>81.635,05</b>	<b>33.429,83</b>	<b>85.809,01</b>	<b>293.547,12</b>	<b>1.414.421,07</b>
<b>2014 NIIF</b>							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales		-0,06	56.119,26		264.261,73	-293.547,12	26.833,81
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-					240.880,50	240.880,50
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>920.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>137.754,31</b>	<b>33.429,83</b>	<b>350.070,74</b>	<b>240.880,50</b>	<b>1.682.135,38</b>

**DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**1. - OPERACIONES.**

La Compañía **DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A** Se constituyó en Guayaquil-Ecuador el 27 de Julio de 1994. Su principal actividad es dedicarse a la Fabricación de Postes, tubos, y otros productos de hormigón.

**2.--- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES**

**Preparación de los estados financieros -**

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serían 2009 primer grupo, 2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este último para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo antes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación o de trabajo y la Conciliación Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliación Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

### Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después de los 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal .En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2014, el saldo asciende a \$ 15.359,04 comprendido por:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja-Bancos	US \$	15.359,04	24.220,24
<b>TOTAL</b>		<b>15.359,04</b>	<b>24.220,24</b>

Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
(-) Provisión de Ctas Incobrables	US \$	-1.083,02	-1.083,02
Cuentas por Cobrar Filiales		3.225.084,81	4.160.587,25
Prestamos a Empleados		754,69	2.982,58
Prestamos a Accionistas		1.229,40	1.229,40
Provisionales de Gastos		0,00	10.225,30
Otras Cuentas por Cobrar Filiales		80.137,48	206.713,24
<b>TOTAL</b>		<b>3.306.123,36</b>	<b>4.380.654,75</b>

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2014 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2014-2013 es el siguiente:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos Anticipados	US \$	56.748,27	98.789,73
<b>TOTAL</b>		<b>56.748,27</b>	<b>98.789,73</b>

## 6. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2014-2013 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventario Materia Prima	US \$	85.971,16	103.521,60
Inventario Productos Terminados		21.444,78	3.346,58
Inventario Productos en Proceso		5.723,87	24.545,75
<b>TOTAL</b>		<b>113.139,81</b>	<b>131.413,93</b>

## 7. SERV Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros Pagados por Anticipados	US \$	8.148,63	8.148,63
Anticipo a Proveedores		66.133,59	12.270,10
<b>TOTAL</b>		<b>74.282,22</b>	<b>20.418,73</b>

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

### DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A

Al 31 de Dic 2014 - 2013 y 2012, la Prop. Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:  
(Expresado en dólares)

CONCEPTOS	<u>31-dic-12</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASIFIC.</u>	<u>31-dic-13</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASIFIC</u>	<u>31-dic-14</u>
<b>NO DEPRECIABLES</b>							
Terrenos	896,97			896,97			896,97
<b>DEPRECIABLES</b>							
Muebles y Equipos de Oficina	4.858,67		3.935,41	923,26	133,00		1.056,26
Equipos de Computación	2.899,59	848,49		3.748,08	7.480,63		11.228,71
Equipo y Maquinarias	557.328,04	173.952,78		731.280,82	64.812,66		796.093,48
Vehículos	334.643,66	20.100,00		354.743,66			354.743,66
Instalaciones	378.922,50	76.343,29		455.265,79	17.938,05		473.203,84
Herramientas	73.085,32		73.085,32	0,00			0,00
Mejoras en Activos	122.586,95		62.460,75	60.126,20		60.126,20	0,00
Activos en Proceso	6.500,00		6.500,00	0,00			0,00
<b>PPE AL COSTO</b>	<b>1.481.721,70</b>	<b>271.244,56</b>	<b>145.981,48</b>	<b>1.606.984,78</b>	<b>90.364,34</b>	<b>60.126,20</b>	<b>1.637.222,92</b>
(-) Depreciación Acumulada	-402.313,53	-273.346,39		-675.659,92	112.201,61		-563.458,31
<b>TOTAL</b>	<b>1.079.408,17</b>	<b>-2.101,83</b>	<b>145.981,48</b>	<b>931.324,86</b>	<b>202.565,95</b>	<b>60.126,20</b>	<b>1.073.764,61</b>

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a \$ 1, 637.222,92; en las Adiciones tenemos las PPE de 202.565,95 una Reclasificación de 60.126,20 y una Depreciación Acumulada de -563.458,31.

## 9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2014-2013 es el siguiente:

	US \$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros Cuentas por Cobrar		360.000,00	237.122,15
Marcas		0,00	116,00
Amortización de Equipos		248.236,23	16.130,70
<b>TOTAL</b>		<b>608.236,23</b>	<b>253.368,85</b>

## 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2014-2013 por:

	US \$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Nacionales		113.554,40	244.748,81
Proveedores Filiales		2.109.313,85	3.612.422,89
Otras Cuentas por Pagar		21.721,61	129.417,74
Préstamo de Accionistas		83.827,81	83.827,81
<b>TOTAL</b>		<b>2.328.417,67</b>	<b>4.070.417,25</b>

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

## 11. PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2014-2013 por:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobregiros Bancarios	11.732,84	64.658,63
<b>TOTAL</b>	<b>11.732,84</b>	<b>64.658,63</b>

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	US \$	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones Tributarias		92.543,83	89.096,66
Obligación con el IESS		12.970,51	16.226,42
Provisión para Beneficios Sociales		58.193,05	52.718,31
Acreedores Varios		0,00	0,00
Participación de Trabajadores por Pagar		61.399,20	62.709,32
Impuesto a la Renta		80.283,83	61.805,69
<b>TOTAL</b>		<b>305.390,42</b>	<b>282.556,40</b>

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

### 13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2014-2013 se detalla lo siguiente:

		2014	2013
Otras Ctas por Pagar Filiales SBT	US \$	690.808,38	0,00
Provisión Jubilación Patronal		170.978,89	150.318,11
Provisión Indemnización Laboral		58.189,96	59.219,31
<b>TOTAL</b>		<b>919.977,23</b>	<b>209.537,42</b>

### 14. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 1,337.500 acciones a un valor nominal unitario US \$ 0.40 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2014 es de US\$ 535,000.00:

### 15. RESERVA LEGAL

	US \$	2014	2013
Reserva Legal		137.754,31	81,635.05
<b>TOTAL</b>		<b>137.754,31</b>	<b>81,635.05</b>

### 16. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

	US \$	2014	2013
Aporte Futura Capitalización		0.00	0.06
<b>TOTAL</b>		<b>0.00</b>	<b>0.06</b>

### 17. RESULTADOS ACUMULADOS Y NIIF

	US \$	2014	2013
Resultados Acumulados		354.292,51	90.030,78
Resultados Acumulados NIIF		-4.221,77	-4.221,77
<b>TOTAL</b>		<b>350.070,74</b>	<b>85.809,01</b>

**18. RESERVA PARA REVALORIZACION PATRIMONIO**

	US \$	2014	2013
Reserva para Revalorización		33,429.83	33,429.83
<b>TOTAL</b>		<b>33,429.83</b>	<b>33,429.83</b>

**19. RESULTADO DEL EJERCICIO**

	US \$	2014	2013
Utilidad Neta del Ejercicio		240.880,50	293.547,12
<b>TOTAL</b>		<b>240.880,50</b>	<b>293.547,12</b>

**20. INGRESOS NETOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas Gravadas con Tarifa 12%	3.500.601,34	5,041,527.51
Ventas Gravadas con Tarifa 0%	3.540,00	257,218.82
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>3.504.141,34</b>	<b>5,298,746.33</b>

**21. COSTO DE VENTAS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo de Ventas	2.937.632,73	4.430.503,32
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.937.632,73</b>	<b>4.430.503,32</b>

**22. GASTOS OPERACIONALES**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	307.820,00	256.647,36
GASTOS DE VENTAS	120.513,53	185.337,49
GASTOS FINANCIEROS	0.00	10.837,05
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>428.333,53</b>	<b>452.821,90</b>

**23. CONCILIACION TRIBUTARIA**

<b>UTILIDAD ANTES DE PART. E IMPUESTOS</b>	<b>409.328,03</b>	<b>418,062.13</b>
15% TRABAJADORES	61.399,20	62,709.32
(+)GTOS DEDUCIBLES EN EL PAIS	0.00	3,780.62
<b>22% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>80.283,83</b>	<b>61,805.69</b>
<b>10% RESERVA LEGAL</b>	<b>26.764,50</b>	<b>29,354.71</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>240.888,50</b>	<b>293.547,12</b>

**CONTINGENCIAS**

Al cierre del 2014-2013, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

**SITUACION FISCAL**

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2015), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

**INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

**EVENTOS SUBSECUENTES.**

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2015), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

\*\*\*\*\*