



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CIPROTEC S.A

<u>INDICE</u>	<u>Paginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 15



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

CIPROTEC S.A

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **CIPROTEC S.A** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado Situación Financiera, Estado de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y Flujo 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 Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). 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 estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas 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.

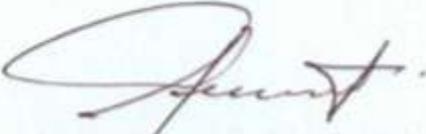
5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas 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.

Opinión:

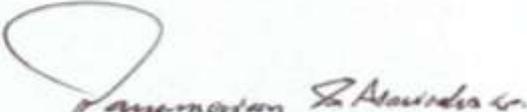
7. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CIPROTECS.A** 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**).

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CIPROTEC S.A** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.



Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal



Panamerican & Asociados Co.
CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
29 de Abril 2015

CIPROTEC S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2013	2014
Efectivo y equivalentes al efectivo	A	19.481,00	29.356,80
Activos financieros	B	<u>99.200,00</u>	<u>272.480,00</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		118.681,00	301.836,80
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo intangible	K	178,00	89,08
Otros activos no corrientes	Ñ	<u>11.636.720,00</u>	<u>11.636.720,00</u>
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		11.636.898,00	11.636.809,68
TOTAL DE ACTIVO		11.755.579,00	11.938.646,48
 PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	CC	9.212.617,00	3.831.370,52
Otras obligaciones corrientes	DD	<u>65,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		9.212.682,00	3.831.370,52
TOTAL PASIVO		9.212.682,00	3.831.370,52
 PATRIMONIO			
Capital Social	YY	800,00	800,00
Aporte de Socio Accionista		2,00	2,00
Reserva Legal		400,00	400,00
Utilidad/perdidas Acumulada		419.734,00	2.541.695,26
Utilidad del Ejercicio		<u>2.121.961,00</u>	<u>5.564.378,70</u>
TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		2.542.897,00	8.107.275,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		11.755.579,00	11.938.646,48



Ing. Antonio Rachid Baduy Auad
Gerente General
CI.0900707365



Sr. Eugenio Serrano Baque
RUC No. 1300927421001
Reg. Contador N° 0.3199

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dòlares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ventas	2.135.512,00	5.586.225,36
TOTAL VENTAS	2.135.512,00	5.586.225,36
Gastos Operacionales		
Otros Gastos	13.551,00	21.846,66
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES	13.551,00	21.846,66
Perdida de Gastos Operacional	2.121.961,00	5.564.378,70
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTOS A LA RENTA	2.121.961,00	5.564.378,70
(-) 15% Participación Trabajadores		
(-) 22% Impuesto a la Renta		
Utilidad del Ejercicio	2.121.961,00	5.564.378,70

Ing. Antonio Rachid Baduy Auad
Gerente General
CI.0900707365

Sr. Eugenio Serrano Baque
RUC No. 1300927421001
Reg. Contador N° 0.3199

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

CIPROTEC S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital Social		
Saldo Inicial	800,00	800,00
Saldo al Final	<u>800,00</u>	<u>800,00</u>
Aporte de Socio Accionista		
Saldo Inicial	2,00	2,00
Saldo Final	<u>2,00</u>	<u>2,00</u>
Reservas		
Reserva Legal	400,00	400,00
Saldo al Final	<u>400,00</u>	<u>400,00</u>
Utilidades/Pérdidas Acumuladas		
Saldo Inicial	419.734,00	2.541.695,26
Saldo Final	<u>419.734,00</u>	<u>2.541.695,26</u>
Utilidad/Pérdida del Ejercicio	2.121.961,00	5.564.378,70
(-) 15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	0,00	0,00
Saldo Final	<u>2.121.961,00</u>	<u>5.564.378,70</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2.542.897,00</u>	<u>8.107.275,96</u>


Ing. Antonio Rachid Baduy Auad
Gerente General
CI.0900707365


Sr. Eugenio Serrano-Baquer
RUC No. 1300927421001
Reg. Contador N° 0.3199

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

CIPROTEC S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÓLAR EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	9.875,80
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9.875,54
Clases de cobros por actividades de operación	5.412.945,36
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.412.945,36
Clases de pagos por actividades de operación	(5.403.069,82)
Otros pagos por actividades de operación	-5.403.069,82
 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	 0,26
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,26

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÓLAR EFECTIVO

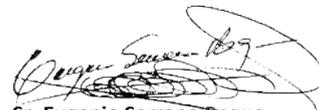
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9.875,80
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	19.481,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	29.356,80

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

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.564.378,70
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(5.554.503,16)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(173.280,00)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en inventarios	
(Incremento) disminución en otros activos	88,32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(5.381.311,48)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9.875,54



Ing. Antonio Ráchid Baduy Auad
Gerente General
CI.0900707365



Sr. Eugenio Serrano Baque
RUC No. 1300927421001
Reg. Contador N° 0.3199

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

CIPROTEC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

CIPROTEC S.A (La compañía), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil mediante escritura celebrada el 3 DE Octubre de 1995 ante el Notario del cantón Guayaquil Dr. Piero Gaston Aycart, e Inscrita en el Registro Mercantil el día 5 de diciembre del mismo año.

El objetivo Social: Consiste en dedicarse el manejo y Tenencia de acciones

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

2. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.



panamerican & asociados co.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se carga a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10 años
Equipo de Computación y Software	3 años
Vehículo y Equipos de Transporte	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	10%
Equipo de Computación y Software	33,33%
Vehículo y Equipos de Transporte	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.



panamerican & asociados co.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (**22%**) sobre su base imponible.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CIPROTEC S.A
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

A	<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:</u>		2013	2014
	Efectivo y Equivalente al Efectivo	A-1	19.481,00	29.356,80
			<u>19.481,00</u>	<u>29.356,80</u>
			<u>19.481,00</u>	<u>29.356,80</u>
B	<u>ACTIVOS FINANCIEROS:</u>		2013	2014
	Cuentas y Documentos por Clientes	B-1	99.200,00	272.480,00
			<u>99.200,00</u>	<u>272.480,00</u>
K	<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>		2013	2014
	Otros Activos Intangibles	K-1	178,00	89,08
			<u>178,00</u>	<u>89,08</u>
			<u>178,00</u>	<u>89,08</u>
Ñ	<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>		2013	2014
	Inversiones Subsidiarias		11.636.720,00	11.636.720,60
			<u>11.636.720,00</u>	<u>11.636.720,60</u>



panamerican & asociados co.

CC	<u>Cuentas y Documentos por pagar</u>		2013	2014
	Otras Cuentas	CC-1	9.212.617,00	3.831.370,52
			<u>9.212.617,00</u>	<u>3.831.370,52</u>
DD	<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>		2013	2014
	Impuesto		65,00	0,00
			<u>65,00</u>	<u>0,00</u>
	Impuesto a la renta		2013	2014
	Impuesto a la renta		65,00	0,00
			<u>65,00</u>	<u>0,00</u>



CIPROTEC S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **CIPROTEC S.A** obtuvo una Utilidad US\$ 5.564.378,7

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **CIPROTEC S.A** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **CIPROTEC S.A** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



panamerican & asociados co.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial **No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES** todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (29 de Abril) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.