

**C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**

**SRNAE -2 No.404**

---

**CAMARONERA OCEANEXPORT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**C.P.A. PEDRO SIERRA ALVARADO**

**SRNAE -2 No.404**

---

**OCEANEXPORT S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**INDICE**

**Páginas No.**

<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	1
<i>Estado de situación financiera</i>	2
<i>Estado de resultados integral</i>	3
<i>Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas</i>	4
<i>Estados de flujos de efectivo</i>	5
<i>Notas a los estados financieros</i>	6 - 16

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de  
de **OCEANEXPORT S. A.**

**Introducción:**

7. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **OCEANEXPORT S. A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por Normas Internacionales de Contabilidad, así como de Superintendencia de Compañías.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

8. La Administración de **OCEANEXPORT S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF e Internacionales de Contabilidad NIC, aplicables en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

**Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

9. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de  
**OCEANEXPORT S. A.**  
Pagina # 2

**Opinión:**

10. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **OCEANEXPORT S. A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad, y las emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Énfasis:**

11. Los Estados Financieros de **OCEANEXPORT S. A.**, cortados al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por nosotros. Con base a Normas Internacionales de Auditoría, así como con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los saldos al 31 de diciembre del 2013, se presentan en esquema comparativo, con los saldos presentados al 31 de diciembre del 2014.
12. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **OCEANEXPORT S. A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Marzo 31 del 2015



C.P.A. Pedro Sierra Alvarado  
Auditor Independiente  
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

**OCEANEXPORT S. A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**  
**(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	812.071,34	145.015,73
Activos financieros	5	149.164,08	1.192.037,22
Inventarios	6	82.656,00	317.050,00
Servicios y otros pagos anticipados		228,67	
		<b>1.044.120,09</b>	<b>1.654.102,95</b>
Propiedades, planta y equipo	7	369.093,64	352.207,59
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>1.413.213,73</b>	<b>2.006.310,54</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	1.192.127,10	1.561.906,75
Otras obligaciones corrientes	9	66.514,02	214.408,25
Otros pasivos corrientes	10	-	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.258.641,12</b>	<b>1.776.315,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.609,47</b>	<b>1.609,47</b>
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	11	1.609,47	1.609,47
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.260.250,59</b>	<b>1.777.924,47</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	12	5000	5000
Reserva Legal		15.429,87	15.429,87
Utilidad/perdidas Acumulada		56.777,38	138.493,95
Otros Resultados Integrales		-5960,68	-5960,68
Utilidad del Ejercicio		81.716,57	75.422,93
<b>TOTAL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>152.963,14</b>	<b>228.386,07</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.413.213,73</b>	<b>2.006.310,54</b>

**Gerente General**

**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**OCEANEXPORT S. A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014  
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	2013	2014
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
VENTAS 12%		
VENTAS 0%	1.507.745,76	1.635.969,73
<b>TOTAL DE VENTAS BRUTAS</b>	<b>1.507.745,76</b>	<b>1.635.969,73</b>
(-) Descuentos en ventas		
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>1.507.745,76</b>	<b>1.635.969,73</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas	1.379.115,95	1.409.717,05
	<b>1.379.115,95</b>	<b>1.409.717,05</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	8.023,74	126.977,07
Gastos de Ventas		
Gastos Financieros		
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>8.023,74</b>	<b>126.977,07</b>
<b>OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Otros ingresos	18500	14484,46
Otros Egresos		
<b>TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>18500</b>	<b>14484,46</b>
<b>UTILIDAD/ PERDIDA BRUTA DEL EJERCICIO</b>	<b>139.106,07</b>	<b>113.760,07</b>
(-) 15% Participación Empleados	20.865,91	17.064,01
(-) 22% Impuesto a la Renta	27.443,97	21.273,13
Reserva Legal	9.079,62	-
<b>UTILIDAD/ PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>81.716,57</b>	<b>75.422,93</b>

---

**Gerente General**

---

**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**OCEANEXPORT S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO								
EN OTRAS COMPLITAS USE	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS CORRECTA NETO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
		RESERVA LEGAL	INGRESOS ACUMULADAS	OPERARIOS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS			
	301	33401	39801	30902	30681	30761	30	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	5000	15.429,87	136039,02	-545,07	-5960,68	75422,93	228.386,07	228.386,07
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	5000	15429,87	136039,02	-545,07	-5960,68	0	152963,14	152963,14
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	5.000,00	15.429,87	139.039,02	(545,07)	(5.960,68)		152963,14	152963,14
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:								0
CORRECCION DE ERRORES								0
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						75.422,93		0
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						75.422,93	75422,93	75422,93

Ver notas a los estados financieros

**OCEANEXPORT S. A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>95</b>	<b>Saldo NEC al final de periodo transición</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>9501</b>	<b>(667.055,64)</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	373.187,02
<b>Clases de pagos</b>	<b>95,02</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(1.040.242,66)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(667.055,64)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>96</b>	<b>0</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		<b>0</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE PERIODO</b>		<b>(667.055,64)</b>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE PERIODO</b>	<b>98</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	98,01	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>(667.055,64)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>145.015,70</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		<b>Saldo Nec al Final del Periodo Transición</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>113.760,07</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	<b>9701</b>	<b>17.114,72</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	<b>9802</b>	<b>(1.051.164,27)</b>
(Incremento) disminución en inventarios	<b>9804</b>	<b>(234.394,00)</b>
(Incremento) disminución en otros activos	<b>9805</b>	<b>8.291,10</b>
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	<b>9806</b>	<b>367.960,51</b>
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	<b>9807</b>	<b>159.686,11</b>
Incremento (disminución) en otros pasivos	<b>9810</b>	<b>(48.309,88)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b>(667.055,64)</b>

Ver notas a los estados financieros

**OCEANESPORT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

OCEANEXPORT S. A. Fue constituida el 24 de Septiembre 1997, en la ciudad de Guayaquil, provincia de El Guayas, su objeto social de la compañía será dedicarse a la actividad pesquera, camaronera, piscícola, en todas las fases tales como cria, producción, cultivo, extracción, procesamiento, importación, comercialización de los mercados internos y externos.

La compañía, OCEANEXPORT S. A. mantiene su domicilio tributario en el cantón Santa Rosa, provincia de El Oro, con RUC 0991417699001.

**Entorno Económico.**- En el Ejercicio 2014 la economía ecuatoriana se ha desenvuelto con índices de buena solvencia. En gran medida esto se ha dado por el elevado precio del petróleo. Las exportaciones petroleras se han mantenido en volúmenes similares a los del ejercicio anterior - Con estos ingresos más el incremento considerable de las recaudaciones por impuestos, al Gobierno le ha permitido impulsar la obra pública, en especial en lo relacionado con la infraestructura física. Por otro lado las exportaciones de productos tradicionales y no tradicionales se han mantenido en volúmenes similares a los del año anterior. Ha existido buen desempeño del sector financiero lo que ha permitido haya disponible el financiamiento para los diferentes sectores, en especial el de la construcción y el comercial.

En este entorno las actividades comerciales han tenido un considerable impulso. Obviamente existe incertidumbre sobre el futuro de la economía en general, por la dependencia, en gran medida, de la suerte del precio del petróleo y que se mantenga los volúmenes de exportación, y la decisión del Gobierno Ecuatoriano de darle mayor impulso a la economía vía gasto social e inversión pública sin preocuparse mayormente de incentivar al sector privado para nuevos emprendimientos y/o crecimientos de los ya existentes. Las expectativas para el ejercicio 2014, es que se mantenga el clima para los negocios en condiciones similares a las del 2013.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento.**- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Base de presentación.**- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos estados financieros.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable. La Compañía realiza periódicamente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación.

**Inventarios.-** Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**Propiedades y equipos.-** Las propiedades, los muebles y enseres, equipos de comunicación, equipos de computación, vehículos y otros activos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, equipos y las tasas de depreciación anual usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de bodegas	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de comunicación	10%
Equipos de computo	33%

**Venta de Propiedades y Equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Préstamos.-** Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos bancarios se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.-** Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados

con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Impuestos.-** 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 de 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 imponderables o deducibles y partidas que no 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.
- **Impuesto diferido.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- **Impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Obligaciones acumuladas.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta

por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Beneficios a empleados**

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.
- **Participación a trabajadores.**- El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva facultativa.**- Está conformada en cumplimiento del estatuto de la Compañía y decisión voluntaria de los accionistas.

**Reserva de capital.**- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

**Reconocimiento de ingresos.**- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Costos y Gastos.**- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



(en U.S. dólares)

Inventario	22.525,00	9.858,00
Inventario en Proceso	294.525,00	72.798,00
Total	<b>317.050,00</b>	<b>82.656,00</b>

Durante los años 2014 y 2013, los costos de los inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$1.409.717,05 millones y US\$1.379.115,95 millones, respectivamente.

Los inventarios son registrados al costo promedio ponderado.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014, propiedades y equipos, neto, está constituida como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2013	COMPRAS	VENTAS/ TRANSF	SALDO AL 31/12/2014
<b>COSTO</b>				
Terrenos	173.420,00	-	-	173.420,00
Maquinarias y equipos	58.162,40	-	-	58.162,40
Vehiculos	58.238,75	-	-	58.238,75
Equipo de computación	-	-	-	-
Otros Activos Fijos	118.623,67	-	-	118.623,67
Instalaciones	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-
Equipo de Oficina	-	-	-	-
Embarcaciones	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-
	<b>408.444,82</b>	-	-	<b>408.444,82</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Maquinarias y equipos	12.102,50	-	-	17.802,42
Vehiculos	27.020,01	-	-	38.434,81

Equipo de computación	-	-	-	-
Otros Activos Fijos	-	-	-	-
Instalaciones	-	-	-	-
Muebles y enseres	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-
Embarcaciones	-	-	-	-
Equipos de Oficina	-	-	-	-
	<b>39.122,51</b>	-	-	<b>56.237,23</b>
	<b>369.322,31</b>	-	-	<b>352.207,59</b>

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 las Cuentas y Documentos por Pagar están constituidas como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Cuentas y Documentos por Pagar		
Cuentas y Documentos por Pagar	1.262.684,30	1.080.342,23
Cuentas por Pagar Relacionadas	299.222,45	111.784,87
	<b>1.561.906,75</b>	<b>1.192.127,10</b>
Total		

Durante los años 2014 y 2013, las cuentas y documentos por pagar hubo un incremento de \$369.779,65, con un 24% en consideración al año 2.013, siendo razonable su valor.

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, las otras obligaciones corrientes están conformadas de la siguiente manera:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Con la Administración Tributaria	21.273,13	27.443,97
Beneficios Sociales	34.930,42	39.070,05
Otras Cuentas por Pagar	158.204,70	
Total	<b>214.408,25</b>	<b>66.514,02</b>

En otras Obligaciones Corrientes se clasifico las otras cuentas por pagar por valor de \$158.204,70, estando razonablemente los impuestos y beneficios sociales

## 10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los otros pasivos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Otros Pasivos Corrientes	0,00	0,00
<b>Total</b>	<u><b>0,00</b></u>	<u><b>0,00</b></u>

**Reconocido en los Resultados.-** El 24 de mayo de 2012, el Servicio de Rentas Internas (SRI) estableció mediante Resolución No. NAC-DGECCGC12-00009, que los gastos que sean considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.-** Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23%.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado.-** Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehiculos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a

compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta

## 11. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 los préstamos bancarios están como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Bancarios	0,00	0,00
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014, un resumen del patrimonio de los accionistas es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital social	5.000,00	5.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	0,00	0,00
Reservas:	15.429,87	15.429,87
Resultados acumulados		
Total	<u>20.429,87</u>	<u>20.429,87</u>

**Capital Social.**- Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está constituido por 125,000 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal unitario de \$0,04; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

**Reserva Facultativa.**- Incluye una apropiación de la utilidad anual para su constitución mediante resolución de la junta general de accionistas de la Compañía ó lineamientos efectuados por estatutos de la misma. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas y para cubrir contingencias.

**Resultados acumulados.**- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Utilidades retenidas – distribuibles	138.493,95	56.777,38
Utilidades del Ejercicio	<u>75.422,93</u>	<u>81.716,57</u>
<b>Total</b>	<b><u>213.916,88</u></b>	<b><u>138.493,95</u></b>

Los saldos de las cuentas que surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.**- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.
- **Reservas según PCGA anteriores.**- Los saldos acreedores de las reservas de capital, podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

### **13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.