

ESPAGROTEC CIA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA 2.014

CONTENIDO

- Informe del Auditor independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Espagrotec Cia. Ltda.

**DICTAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

VICTOR H. RIVADENEIRA G.

Economista – Auditor Externo – Contador Público

Casap de Villamil 214-33 y Cochabata – Edificio Las Carabanas

Teléfono: 2402-428 / Telf. 2488-771 / Celular 0999 720 848

Web: www.rivga.com e-mail: rvivadeneira@rivga.com / rivadencg@yahoo.es

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía
ESPAGROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.

He auditado el Balance General adjunto de la compañía **ESPAGROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los Estados de Resultados, evolución del Patrimonio de los socios y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Administración

Los Estados Financieros, preparados y presentados de acuerdo con normas Internacionales de Información (NIIF), son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Externo

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría efectuada en base a pruebas selectivas de la evidencia que aporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones realizadas por la Administración, así como la evaluación en la presentación general de los estados financieros. Considero que este proceso de auditoría proporciona una base razonable para la opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **ESPAGROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de contabilidad (NIC)



Ec: Victor H. Rivadeneira G.
Registro SC-RNAE No. 64
Licencia RNC No. 10471

Quito DM, Abril del 2015

ESPAGROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	33.436	266.797
ACTIVOS FINANCIEROS	4		
Cuentas y Documentos por cobrar		1.299.484	1.345.999
Locales		1.083.801	1.348.471
Relacionados del Exterior		269.501	14.114
(-) Provisión incobrables		53.318	16.386
INVENTARIOS	5	647.989	758.628
Materia Prima		500.848	581.782
Otras		148.080	177.773
(-) Provisión obsolescencia		939	939
ACTIVOS IMPUESTO CORRIENTES	6	33.146	37.978
Impuestos Renta Retenidos		23.973	27.036
Crédito Tributario años anteriores		9	2
Anticipo de impuesto a la renta		9.164	10.938
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	7	10.646	12.164
Proveedores		837	1.080
Movilización		9.809	4.225
Importaciones			4.338
Otros prepagados			2.520
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2.024.701	2.421.564
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8		
Terrenos		182.072	182.072
Edificios		398.653	398.653
Maquinaria y equipo		82.526	88.053
Equipo de oficina			3.645
Muebles y Enseres		24.342	27.012
Vehículos		148.881	196.378
Equipos de computación		5.863	34.366
Cables			10.219
Depreciación acumulada		145.841	159.997
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		697.496	780.401
TOTAL ACTIVO		2.722.196	3.201.965

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ESPAGRÓTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES			
OBLIGA INSTITUCIONES FINANCIER	9	439.870	441.528
Locales		439.870	441.528
CUENTA Y DOCUMENTO POR PAGAR	10	1.065.192	1.377.463
Locales		628.542	762.468
Del Exterior		396.650	522.745
Anticipo clientes			32.750
Préstamos Socios		43.000	69.500
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	11	132.793	153.618
Por beneficios a empleados		40.132	58.455
Administración Tributaria/IESS		45.151	60.402
Otras cuentas por pagar		37.703	4.761
Pasivos diferidos		9.807	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.637.854	1.972.609
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIG INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	352.888	347.918
Locales		208.114	125.790
PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS	13/15		
Provisión Beneficios Empleados		144.773	222.127
PASIVO DIFERIDO	14		
Impuestos		5.192	5.192
TOTAL PASIVOS		1.995.934	2.325.720
PATRIMONIO			
Capital social	17	30.000	30.000
Reserva legal		6.000	6.000
Perdidas ejercicio anteriores	-	3.253	3.253
Resultados acumulados		621.053	803.366
Ganancia neta del ejercicio		182.313	195.242
Resultados aplicación NIIFs	-	109.877	109.876
Otros Resultados Integrales			45.233
TOTAL PATRIMONIO		728.238	878.240
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.722.169	3.201.965

ESPAGRÓTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

INGRESOS	Notas	2013	2014
Ventas netas		3,856,361	4,742,300
Otros Ingresos		459	18,489
TOTAL INGRESOS	18	3,856,820	4,760,789
Costo de Ventas y Producción		- 2,439,441	- 2,942,899
GANACIA BRUTA		1,517,379	1,817,890
GASTOS DE OPERACIÓN	19	1,249,758	1,519,371
Administración		611,526	790,881
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		335,940	608,197
Beneficios sociales		91,819	158,837
Transporte		1,384	249
Provisiones		40,211	
Mantenimiento y Reparaciones		32,875	22,897
Servicios Básicos		16,154	6,709
Suministros y Materiales		13,368	10,902
Otros Gastos Administrativos		33,641	51,597
Depreciaciones		7,041	11,507
Gastos de Gestión		24,076	18,137
Gastos de Viaje		12,023	
COSTO DE VENTAS		576,603	623,849
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		184,868	161,426
Beneficios Sociales		69,766	73,956
Transporte		124,474	149,807
Depreciaciones		21,386	31,506
Gastos de Viajes		54,188	47,929
Otros Gastos de Ventas		62,158	54,042
Servicios Generales		13,482	16,625
Mantenimiento y Reparaciones			36,607
Suministros y Materiales			4,359
Publicidad y Propaganda		4,605	17,512
OTROS GASTOS			3,485
Gastos Legales		766	3,466
Utilidad/Pérdida venta activos			27
Provisión para Inventarios		10,361	
Ensayos y Pruebas		712	
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses Pagados		81,636	101,156
GANADA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		192,313	298,498
Participación trabajadores	12	27,347	44,776
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS			253,723
Gastos no deducibles			42,185
Deducción Trabajadores discapacitados			30,062
BASE IMPONIBLE			255,828
Impuesto a la renta 22%	13		58,481

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

ESPAÑOTECH ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2014
(Cifras en U\$D por mil millones)

Capital Social	Año (1)	R. E. S. R. V. A. B.		OTROS RESULTADOS NETOS				RESERVA DE ACTUACIONES				RESERVA SUBC. Generalista	RESERVA SUBC. (1) Espec. (2) Patrimonio
		Capital Pagado	Reserva de Capital	Reserva de Retención	Reserva de Depreciación	Reserva de Amortización	Reserva de Dividendos	Reserva de Retención	Reserva de Depreciación	Reserva de Amortización	Reserva de Dividendos		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	30.000	3.297	0	0	0	0	302.364	1.893			110.461	522.109	
		2.763	0	0	0	0	110.451				113.154		
Saldo al 31 de diciembre del 2012	30.000	6.060	0	0	0	0	492.715	3.157			128.230	643.924	
Transferencia de utilidades							138.338						
Saldo al 31 de diciembre del 2013	30000	6000					631053	3393			180313	728307	
Transferencia de utilidades							182.313						
Saldo al 31 de diciembre del 2014	30000	6000					814366	3150			182313	728307	
Transferencia de utilidades							195.242						
Transferencia de utilidades													
Saldo al 31 de diciembre del 2014	30000	6000					909607	3191			182313	728307	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

ESPA GROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.

FLUJOS DEL EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en U.S. Dólares Americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Incremento Neto efectivo y equivalente al efectivo		233,350
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		4,750,766
Ventas de Bienes y Servicios	4,742,309	
Otros Ingresos Ordinarios	18,450	
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		4,525,030
Pago a Proveedores por bienes y servicios	4,361,114	
Costo de Ventas		
Impuestos a las Ganancias Pagadas	66,700	
Intereses Pagados	101,156	
TOTAL DEL FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		231,736
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		188,826
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	154,053	
Anticipo de efectivo efectuado a terceros	14,114	
Intereses Recibidos	18,459	
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		166,246
Financiación por préstamos a largo plazo	166,246	
Pagos de Préstamos		
EFFECTO DE LA VARIACION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		- 233,351
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	33,436	
Efectivo y equivalentes al efectivo al final de periodo	- 266,797	
CONCILIACION ENTRE GANANCIAS/PERDIDA NETA Y FLUJOS DE OPERACION		
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		195,242
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		200,178
Ajuste por gasto de depreciación y amortización	43,281	
Ajuste por deterioro		
Ajuste por gastos en provisiones	45,533	
Ajuste por ganancia/pérdida en valor razonable		
Ajuste por impuesto a la Renta	66,670	
Ajuste por participaciones de Trabajadores	44,775	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	938	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		- 163,682
+ / - Cuentas por cobrar clientes	- 279,284	
+ / - Otras cuentas por cobrar		
+ / - Anticipo a Proveedores	- 343	
+ / - Inventarios	- 110,637	
+ / - Otros Activos	- 1,518	
+ / - Cuentas por pagar comerciales	300,132	
+ / - Otras cuentas por Pagar		
+ / - Beneficios Empleados		
+ / - Otros Pasivos	- 72,132	
FLUJO DE EFECTIVOS NETOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		231,736

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía **ESPAGROTEC ESPECIALIDADES AGRICOLAS CIA. LTDA.**, se constituyó en la República del Ecuador el 2 DE MARZO DEL 2.000, el objeto social principal es la elaboración, embasamiento y comercialización de toda clase de productos agroquímicos, insecticidas, herbicidas, fertilizantes y otros para los sectores agrícola y pecuario, por escritura pública otorgada ante el Notario 39 del cantón Quito el 14 de diciembre del 2.000.

Mediante escritura pública de 30 de noviembre del 2.010 otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Quito, legalizada el año 2011, la compañía cambió su domicilio principal a la ciudad de Sangolquí y aumentó el capital social a \$ 30.000,00.

Durante el ejercicio económico del 2014, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social que es la producción y comercialización de Insumos agrícolas y pecuarios.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1.- Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

2.2.- Los Estados Financieros están basados en el Valor Razonable.

2.3.- Impuestos.- Se considera adecuadamente impuestos corrientes y diferidos.

2.4.- Ingresos.- Son reconocidos al valor razonable.

2.5.- Costos y Gastos.- Están registrados al costo histórico a medida que vayan ocurriendo.

2.6.- Compensaciones.- Por norma general, la compañía no compensa activos con pasivos ni con gastos.

2.7.- Activos Financieros.- Todos los activos financieros se reconocen al valor razonable.

2.8 Pasivos Financieros.- Son medidos de acuerdo con el origen y plazo.

2.9.- Inventarios.- Se encuentran valuados al costo neto realizable.

2.10.- Activos Fijos.- Están registrados al costo de adquisición menos los costos de depreciación en función de los años de vida útil estimada, tomando como referencia los porcentajes permitidos por la legislación tributaria vigente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	Porcentaje	Años de vida útil
Edificios	5%	20
Maquinaria y Equipo	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	20%	5

La utilidad o pérdida en la venta de activos fijos es reconocida en los resultados del período que se informa, calculada entre la diferencia del precio de compra y el valor en libros.

2.11 - Legislación Laboral.- La Compañía ha considerado dentro de los estados financieros todos los beneficios sociales, como son participación de trabajadores en las Utilidades (15%), desahucio y jubilación patronal.

2.12 - Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 25% del capital social esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada parcial o en su totalidad.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2014, es el resultado de los saldos resultantes de los ingresos menos los gastos, contabilizados en caja y bancos:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivos y Equivalentes al efectivo	33.436	266.797
Total	33.436	266.797

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El desglose de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2014 es como sigue, responde a valores pendientes de cobro por mercadería entregada a consignación, no están respaldadas por ningún documento de crédito, tampoco genera intereses.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Locales	1.352.802	1.348.471
Relacionados		14.114
Provisiones para incobrables	-53.318	-16.586
Total	1.299.484	1.345.999

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, durante los ejercicios económicos 2013 y 2014, en este último ejercicio, mediante documento notariado, previos los informes de Gerente de Ventas, Vendedores/Cobradores que confirman la imposibilidad de cobro a varios los clientes, por el sistema de ventas vigente en la compañía se procedió a dar de bajo varias cuentas con débito a la cuenta de Provisión para Incobrables acumulada el 31 de diciembre del 2013.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	-53.559	53.318
Debitos del año	-10.694	-50.148
Provisión del año	10.935	13.413
Saldo al final del año	-53.318	16.586

NOTA 5 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2014, recoge los saldos comprobados físicamente, registrados al valor razonable, es como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Materia Prima	500.848	581.792
Otros insumos	148.080	177.773
(-) Provisión por obsolescencia	(-) 939	- 939
Total	647.989	758.626

NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El desglose de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2014, conforme se desprende de las declaraciones tributarias respectivos, es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
Impuesto retenidos renta	23.973	27.038
Crédito tributario años anteriores	9	2
Anticipo Impuesto a la Renta	9.164	10.938
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	33.146	37.978

NOTA 7.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos por servicios y pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2014, corresponden a valores pendientes de liquidación y generados en el transcurso de los dos últimos meses y es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
Proveedores	637	1.080
Movilización	9.809	4.225
Importaciones	536	4.338
Otros Prepagados		2.520
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	11.182	12.164

NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
 (Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 8.- PROPIEDAD PANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo, incrementos, disminuciones y sus respectivas depreciaciones al 31 de diciembre del 2.013 y 2.014, es como sigue:

ITEMS	Saldo Final 2013	Variaciones 2.013	Saldo Final 2014
DEPRECIABLE			
Terrenos	182.072		182.072
Edificios	398.653		398.653
Maquinaria y Equipo	82.526	5.527	88.053
Equipo de Oficina		3.645	3.645
Muebles y Enseres	22.732	4.288	27.020
Vehículos	92.471	103.907	196.378
Equipo de Computación	5.863	28.486	34.349
Cables		10.219	10.219
Subtotal	843.337	154.053	940.398
Depreciación Acumulada	-145.841		-159.997
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	697.496		780.401

NOTA 9.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones bancarias, al 31 de diciembre del 2013 y 2014, corresponde a valores pendientes de pago a bancos, a corto plazo:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Locales	439.870	441.528
TOTAL	439.870	441.528

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2014, corresponde a valores pendientes de pago en el corto plazo y es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
Locales		
No Relacionados	626.542	762.468
Del Exterior	395.650	522.745
Anticipo Clientes		32.750
Préstamos de Socios	43.000	59.500
TOTAL CUENTAS/DOCUMENTOS POR PAGAR	1.065.192	1.377.463

NOTA 11 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2013y 2014, básicamente representa las obligaciones con instituciones de control gubernamental a la fechas y es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
Por beneficios a Empleados	40.132	58.455
Con Administración Tributaria/IESS	45.151	90.898
Otra cuentas por pagar	10.420	4.761
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	95.703	153.618

NOTA 12.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los pasivos no corrientes con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2.014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Locales	208.116	125.790

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS
AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 13.- PROVISION BENEFICIOS EMPLEADOS

El desglose de los beneficios para empleados al 31 de diciembre del 2014, comprende la reserva para jubilación patronal y Provisión para desahucio, fueron determinados de acuerdo con el cálculo actuarial exigido para estos caso y es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.014</u>
Jubilación Patronal	111.489	171.424
Desahucio	33.285	50.703
TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS	144.774	222.127

NOTA 14- PASIVO DIFERIDO

De acuerdo con las normas internacionales de información, al momento de aplicación de éstas, obtuvo un resultante de pasivos diferidos que no son reconocidos para efectos tributarios, monto que se mantiene constante hasta la fecha.

	<u>2.013</u>	<u>2014</u>
Impuestos diferidos	5.192	5.192
TOTAL PASIVO DIFERIDO	5.192	5.192

NOTA 15. – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año terminado el 31 de diciembre	267.821	298.498
15% participación trabajadores	40.143	44.775
Participación trabajadores por pagar	40.143	44.775

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2012 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Utilidad/Pérdida del año terminado el 31 de diciembre	267.621	208.498
Menos		
15% participación trabajadores	40.143	44.775
Impuesto a la Renta 22%	50.045	58.482

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

El capital social original fue de \$ 2.000.00 presentado por 2.000 participaciones de un dólar cada una, instrumento público otorgado ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito el 14 de diciembre del año 2.000

De acuerdo con la última escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Quito, el capital social de la compañía es de \$ 30.000.00 representado por 30.000 participaciones de un dólar cada una. Este acto societario concluyo con la inscripción en el Registro Mercantil en el año 2.011.

La nómina de socios al 31 de diciembre del 2.014 está integrada como sigue:

SOCIOS	CAPITAL SOCIAL	NUMERO PARTICIPACIONES
Barba Sánchez Elizabeth Carolina	10.000	10.000
Barba Sánchez Daniel Ricardo	10.000	10.000
Barba Sánchez Adriana Enriqueta	10.000	10.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	30.000	30.000

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 18.- INGRESOS

Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar considerando el importe estimado de descuentos, bonificaciones o rebaja comercial. El detalle de Ingresos al 31 de diciembre del 2013 y 2014, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ingresos Operacionales	3.958.361	4.742.309
Ingresos no operacionales	459	18.459
TOTAL INGRESOS	3.958.820	4.760.768

NOTA 19.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos están registrados al costo histórico y son reconocidos a medida que son incurridos independientemente de las fechas que se haya efectuado el pago. El detalle de Coste y Gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2014, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Costo de Producción	2.439.441	2.942.899
Gastos de Administración	1.188.122	1.418.215
Gastos Financieros	61.635	101.156
TOTAL COSTOS Y GASTOS	3.689.198	4.462.270

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

El borrador del presente informe fue conocido y discutido con los señores: Ing. Gabriel Barba Santacruz y E.c. Jenetth Montero Nieto, Gerente General y Contadora General, en su orden.

A la fecha de emisión del presente informe por parte del Auditor Externo, no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
