



Maldonado  
Acosta Estrella

AÑO 2014  
CANTARIDA CIA. LTDA.  
Informe a los Estados Financieros  
Agosto 2016

## CANTARIDA CIA. LTDA.

Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de diciembre del 2014 -2013  
e Informe del Auditor Independiente.

### ÍNDICE

- ✚ Informe del auditor independiente
- ✚ Estado de Información Financiera.
- ✚ Estados de resultados Integrales.
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✚ Estado de flujos de efectivo.
- ✚ Notas de los Estados financieros.

### Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios y Junta de Directores de  
Compañía CANTARIDA CIA. LTDA.:**

### **1.- Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía CANTARIDA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2.- Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **3.- Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

*JMC*



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

4.- Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de la empresa CANTARIDA CIA. LTDA y el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan al 31 de diciembre de 2014 y en los movimientos del mismo año. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía no pudimos satisfacernos de los saldos iniciales al 01 de enero del 2014 mediante otros procedimientos de auditoría.

5.- En la cuenta aporte futura capitalización consta un valor de \$400,00 que será reclasificado al pasivo para el año 2015

#### 6.- Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo que se menciona en los dos párrafos anteriores, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía CANTARIDA CIA. LTDA.: al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Maldonado Auditores*  
Quito, Agosto 30, 2016  
Registro No. 0740

*Iván Maldonado C.*  
Iván Maldonado C..  
Presidente

CANTARIDA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

CANTARIDA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

ACTIVOS	NOTAS	2.014	2.013	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.014	2.013
<b>Sección 11.5 ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>Sección 11.5 PASIVO CORRIENTE</b>			
Sección 4.2(a) Caja - Bancos	4	62.445	18.567	Cuentas por Pagar	9	1.960.886	524.317
Sección 11.5 Cuentas por Cobrar	5	146.700	2.153.601	Pasivos por Impuestos corrientes	10	40.282	9.208
Activos por Impuestos Corrientes	7	39.122	87.431	Obligaciones con los Empleados	11	206.081	18.339
Inventarios obras en construcción	6	1.902.616	-	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.207.250</b>	<b>551.864</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>2.150.883</b>	<b>2.259.599</b>				
<b>Sección 17 PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>8</b>			<b>Sección 11.5 PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>12</b>		
Maquinaria y Equipo de Producción		186.595	198.218	Anticipo de Clientes		0	1.712.017
Muebles y Enseres		13.976	16.476	Otros pasivos		0	109.835
Equipo de Cómputo		5.975	10.028	<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>		<b>0</b>	<b>1.821.852</b>
Otras Propiedades planta y equipo		-	1.900	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.207.250</b>	<b>2.373.716</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>206.547</b>	<b>226.623</b>				
Menos: Depreciación acumulada		42.416	31.555	<b>Sección 4.12 PATRIMONIO</b>	<b>13</b>		
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>164.131</b>	<b>195.068</b>	Capital Pagado		400	400
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Aporte Futura Capitalización		400	400
				Reserva Legal		3.718	3.718
				Reserva Facultativa		2.727	2.727
				Resultado Perdidas Acumuladas		-8.596	-8.596
				Utilidades Acumuladas		82.301	59.202
				Utilidad del Ejercicio		25.814	23.098
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>107.764</b>	<b>80.950</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.315.014</b>	<b>2.454.666</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2.315.014</b>	<b>2.454.666</b>

  
Ing. Veronica Zalkumbit  
Contadora

  
Ing. Freddy Razo  
Gerente General

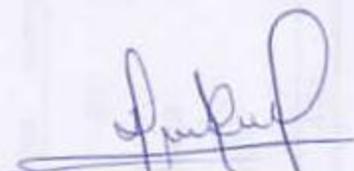
Ver notas a los Estados Financieros

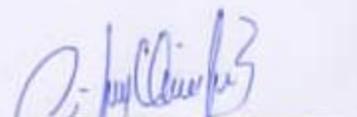
CANTARIDA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

INGRESOS	NOTAS	2.014	2.013
Sección 5.5(a) VENTAS NETAS	14	1.162.049	1.510.986
Sección 5.11(b) Menos: Costo de Ventas		936.729	1.191.301
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>225.320</b>	<b>319.685</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>			
Sección 5.11(a) Gastos de Administración y Ventas		136.314	275.538
y (b) Gastos Financieros		7.634	1.361
Depreciación y Amortización		22.049	19.688
Menos: Gastos de Operación		<b>165.997</b>	<b>296.587</b>
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>		<b>59.322</b>	<b>23.098</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Otros Ingresos/egresos			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES</b>		<b>59.322</b>	<b>23.098</b>

Ver notas a los Estados Financieros

  
Ing. Freddy Razo  
Gerente

  
Ing. Veronica Zaldumbide  
Contador

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

	CAPITAL	A. FUTURA	RESERVA	RESERVA	RESERVA	RESULTADO	UTILIDADES	RESULTADO	TOTAL
	SOCIAL	CAPITALIZACIÓN	LEGAL	FACULTATIVA	ACUMULADO	ACUMULADAS	DEL EJERCICIO		
Saldo a 31 de Diciembre c	400	400	3.718	2.727	-8.596	59.202	23.098	80.950	
Transferencia resultado ejercicio						23.098	-23.098	0	
Pago 15% participacion empleados								0	
Pago impuesto a la renta								0	
Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.								26.814	26.814
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>400</b>	<b>400</b>	<b>3.718</b>	<b>2.727</b>	<b>-8.596</b>	<b>82.300</b>	<b>26.814</b>	<b>107.764</b>	

Ver notas a los Estados Financieros

  
Ing. Freddy Razo  
Gerente

  
Ing. Veronica Zaldumbide  
Contadora

**CANTARIDA CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013**

NIIF Pymes (Expresado en U.S. Dólares)

**Sección 31.1: FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	<b>2.014</b>	<b>2.013</b>
Recibido de clientes	1.456.933	2.848.803
Pagado a proveedores y empleados	(1.295.265)	(2.631.400)
Intereses recibidos		
Intereses pagados	(7.634)	
15% participación trabajadores		
Impuesto a la renta	(9.208)	
	<hr/>	

**Sección 31.1: Efectivo neto proveniente de actividades operativas: 144.825 217.403**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Compra de propiedades planta y equipo	20.076	(199.272)
Producto de la implementación NIIFS	(11.188)	
Compra de inversiones permanentes		
	<hr/>	

**Efectivo neto usado en actividades de inversión 8.888 -199.272**

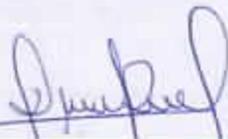
**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a largo plazo		
Otros pasivos L/P	(109.835)	
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamien</b>	<b>(109.835)</b>	<b>-</b>
	<hr/>	

**Sección 31.1: Aumento neto en efectivo y sus equivalentes 43.878 18.131**

**Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 18.567 436**

**Efectivo y sus equivalentes al final del año 62.445 18.567**

  
\_\_\_\_\_  
ING.FREDDY RAZO  
GERENTE

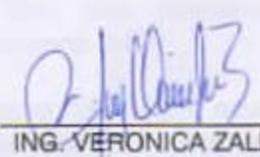
  
\_\_\_\_\_  
ING.VERONICA ZALDUMBIDE  
CONTADORA

**CANTARIDA CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

NIIF Pymes **FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	2.014	2.013
<b>Sección 31.1: Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>26.814</b>	<b>23.098</b>
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	22.049	19.688
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	-	-
Amortizaciones	-	-
Participación trabajadores	8.898	-
Impuesto a la renta	23.610	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2.006.901	(362.424)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	(1.902.616)	(1.301.474)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	48.308	(416.597)
(Aumento) disminución en otros activos	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	1.436.569	549.673
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(1.712.017)	1.712.018
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	195.517	(6.580)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	(9.208)	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>144.825</b>	<b>217.403</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 ING. FREDDY RAZO  
 GERENTE

  
 \_\_\_\_\_  
 ING. VERONICA ZALDUMBIDE  
 CONTADORA

## COMPAÑÍA CANTARIDA CIA. LTDA.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre del 2014 - 2013**

---

#### **1. OPERACIONES**

CANTARIDA CIA. LTDA.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 18 de Diciembre del 2001, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Décimo Cuarta del cantón Quito con fecha 28 de Noviembre del 2001.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicará a las actividades de importación, exportación, distribución, comercialización al por mayor y menor de productos insumos, materias primas, artículos, suministros, maquinaria, equipos para los sectores agroindustriales, caminero, comercial y de servicios permitidos por la ley.

**PLAZO DE DURACION:** 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 18 de Diciembre del 2001.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Veintimilla E10-50 y Av. 12 de Octubre, Quito - Ecuador

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros de Compañía CANTARIDA CIA. LTDA., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

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

**Bases de preparación** - Los estados de situación financiera han sido preparados conforme a la NIIFS para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican se encuentran bajo la norma NIIFS para PYMES siendo resueltas por la Administración de la Empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.-SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, del 9 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general

de accionistas . Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIFs por Primera Vez. La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera Comparativos en el programa *SISTEMA CONTABLE SMAU V.10*, que cuenta con la estructura tecnológica para cumplir con esta normativa.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera

**Activos Financieros -** La Compañía CANTARIDA CIA. LTDA., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **a. Documentos y cuentas por cobrar**

En la partida de Cuentas por Cobrar la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de "Los activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis de del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

#### **Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta

#### **Otros activos financieros**

La aplicación del principio del devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIFs por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

**Propiedad, Planta y Equipo** - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;

2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Es política de la administración reconocer como activo, aquellos bienes que tengan una vida útil, superior a un año, que su costo de adquisición supere los USD 500.00 antes de impuestos (para los bienes adquiridos a partir del 2012) y que aporte a la generación de beneficios futuros.

En base a las características de nuestros activos, el método de depreciación que creemos se debe aplicar es: en base a la técnica contable Método de Línea Recta por la vida útil del activo, sin reconocer un valor residual al final del periodo.

**La vida útil en nuestros activos será la siguiente:**

Edificios 20 años

Instalaciones 10 años

Muebles y Enseres 10 años.

Maquinaria y equipo 10 años

Equipos de Computación 3 años.

Vehículos y equipos de transporte 5 años

Software Contable 3 años.

Los activos de cada elemento de propiedad planta y equipos han sido medidos al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido. La NIIFs para PYMES, requiere una revisión de las estimación de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido; sin embargo el análisis demostró que existen errores en la información financiera anterior, por lo que se procede a revelar y prepara las Conciliaciones según lo dispone la norma NIIF PYMES Sección 35.13 y 35.14.

**Proveedores** - En las partidas de Proveedores Locales y Proveedores del Exterior la compañía adopta la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

Para su reconocimiento Inicial de "Los Activos financieros y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán INICIALMENTE a un importe no descontado de acuerdo con el párrafo 11.4.

El análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentran en los Análisis de del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

**Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

**Reconocimiento de Gastos** - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

**Provisión para Jubilación** - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

#### **Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de Enero del 2014
NIF 10, 12 y Nic 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición: renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Banco Pacifico Cta. Cte. 3010782404	1.684	18.567
Banco Pacifico Cta. Cte. 07434545	60.561	-
Banco Fundesarrollo Cta. Aho. 05010100688f	100	-
Banco Pichincha Cta. Aho. 2202078773	100	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>62.445</b>	<b>18.567</b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
De actividades ordinarias que no generan inte	69.320	228.431
Cuentas por cobrar Accionistas	9.274	-
Gloria Cocha (camión)	53.880	-
Gloria Concha	4.219	-
Anticipo Pago a Proveedores	-	357.424
Oliver Lema (camión llantas-insumos)	10.006	-
Obras en transito bajo contrato de construcció	-	1.443.238
Activos pagados por anticipados	-	124.508
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>146.700</b>	<b>2.153.601</b>

## 6. INVENTARIOS EN OBRAS EN CONSTRUCCIÓN

Un resumen de inventarios es como sigue:

INVENTARIOS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Costos Directos	1.577.165	-
Mano de obra directa	203.802	-
Anticipo Pago a Proveedores	121.650	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>1.902.616</b>	<b>-</b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Credito Tributario a favor de la empresa IVA	21.506	71.112
Credito tributario Impuesto a la renta	17.617	16.318
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>39.122</b>	<b>87.431</b>

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Maquinaria y Equipo	186.595	198.218
Muebles y Enseres	13.976	16.476
Equipo de Cómputo	5.975	10.028
Otras Propiedades planta y equipo	-	1.900
	<b>206.547</b>	<b>226.623</b>
- Depreciación Acumulada	42.416	31.555
<b>Total Neto Activo Fijo</b>	<b>164.131</b>	<b>195.068</b>

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Proveedores Locales	199.348	517.984
Tarjeta de Crédito por pagar Visa Pichincha	8.153	1.960
Tarjeta de Crédito por pagar Mastercard Razc	12.854	-
Tarjeta de Crédito por pagar Pedraza Verónic	6.176	-
Tarjeta de Crédito por pagar Visa Pichincha d	1.571	-
Anticipo Proyecto Toñampare	1.581.794	-
Otras cuentas por pagar Terceros	9.324	4.372
Prestamo Atsushi Uchida	141.667	-
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>1.960.886</b>	<b>524.317</b>

## 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
IVA		
Retenciones en la Fuente (1,8, 25%,	16.672	-
Impuesto a la Renta (valor anual)	23.610	9.208
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>40.282</b>	<b>9.208</b>

## 11. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones con los empleados, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Remuneraciones por Pagar	173.224	-
Decimo Tercer Sueldo a Pagar	1.617	-
Decimo Cuarto Sueldo a Pagar	2.550	-
Vacaciones	13.804	-
Otros beneficios empleados	-	2.430
IESS por pagar	4.191	14.111
Participación empleados por pagar	10.696	1.798
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>206.081</b>	<b>18.339</b>

## 12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de los pasivos a largo plazo, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Anticipo de Clientes	-	1.712.018
Otros pasivos	-	109.835
<b>Impuestos del mes por pagar</b>	<b>-</b>	<b>1.821.853</b>

## 13. PATRIMONIO

Un resumen de las obligaciones con los empleados, es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Capital Pagado	400	400
Aporte Futura Capitalización	400	400
Reserva Legal	3.718	3.718
Reserva Facultativa	2.727	2.727
Resultado Perdidias Acumuladas	-8.596	-8.596
Utilidades Acumuladas	82.301	59.202
Utilidad del Ejercicio	26.814	23.098
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>107.764</b>	<b>80.950</b>

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 14. INGRESO Y COSTO DE VENTA

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas y Costos de Producción es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Ventas con tarifa 0%		
Ventas con tarifa 12%	1.162.049	1.510.986
	<b>1.162.049</b>	<b>1.510.986</b>
Costo de Ventas	936.729	1.191.301
<b>Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013</b>	<b>225.320</b>	<b>319.685</b>
<b>Representación Costo de Ventas</b>	<b>81%</b>	<b>79%</b>

#### 15. CÓDIGO ORGANICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES

El 16 de noviembre de 2010, la Asamblea Nacional emitió el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, que incluye incentivos y estímulos de desarrollo económico. Entre estos incentivos de carácter general, se establece la reducción progresiva de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años, la exoneración de impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, la exoneración del anticipo del impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, y la reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta.

#### 16. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que en su conjunto es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US \$ 1,000.000 a US \$ 3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondiente del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%. Aquellos contribuyentes que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo

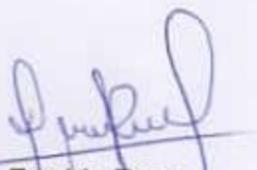
periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US \$ 5,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

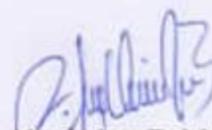
La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley. Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

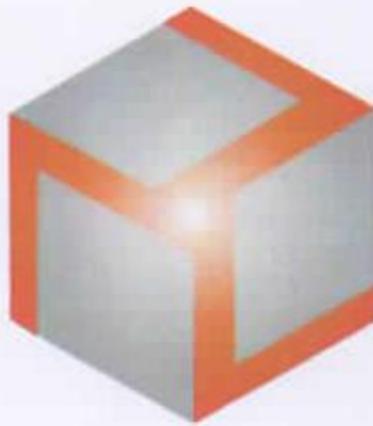
- ⬇ Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- ⬇ No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- ⬇ No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos renovables.

#### 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros auditados (agosto 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Ing. Freddy Razo  
Gerente General

  
Ing. Verónica Zaldumbide  
Contadora



MAE AUDITORES CONSULTORES, le permite tener las herramientas financieras necesarias para realizar una planificación empresarial que le permitirá garantizar el control del negocio. Comunicación oportuna con los niveles gerenciales mediante reuniones periódicas. Mayor objetividad en la planificación de los trabajos en función de factores críticos de éxito y riesgo.

-----

Tel: (02) 3-113-136 / 2-641-229  
Av. República del salvador N36-B

-----