



**Audidores Independientes**

**LUMINTEC S.A.**

Informe sobre el examen  
De los estados financieros

Años terminados al 31 de  
Diciembre del 2014 Y 2013

## **LUMINTEC S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

- Estados Financieros
- Estados de resultados
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas de  
**LUMINTEC S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía LUMINTEC S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en los patrimonios y de los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de LUMINTEC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

3. 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 y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones importantes. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre el control interno de la entidad.

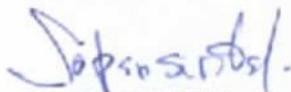
Una auditoría Incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados apropiadamente y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de LUMINTEC S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha han sido preparados de conformidad con Normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**Asunto de énfasis**

- 5- Sin que modifique nuestra opinión, informamos que como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, no nos fue presentado el Cronograma de adopción, determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF.



**SUPERSERTEL S.A.**

No. de Registro en la  
Superintendencia de

Compañías: SC-RNAE N° 2-780



**Edwin Reyes Navarrete**

No. de Licencia  
Profesional CPA - 32.774

Guayaquil, Ecuador  
Abril 28 de 2015

LUMINTEC S.A.BALANCES GENERALES

(Expresados en USDólares)

LUMINTEC S.A.

**BALANCES GENERALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresado en dólares)

<u>ACTIVO</u>	NOTAS	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fondos disponibles	3	221,347	66,401
Cuentas por cobrar	4	2,424,726	1,670,782
Impuestos anticipados	4	190,155	227,702
Inventarios	5	113,478	-
Otras cuentas por cobrar	4	38,480	19,161
Otros activos no corrientes	6	8,567	
<b>Total Activo</b>		<b>2,996,754</b>	<b>1,984,046</b>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Cuentas por Pagar	7	1,900,409	1,344,828
Impuestos por Pagar	7	151,942	77,661
Provisiones y Beneficios de Ley	7	26,099	103,008
Otras cuentas por pagar	7	384,836	5,150
Otros pasivos no corrientes	8	24,997	
<b>Total Pasivo</b>		<b>2,488,282</b>	<b>1,530,647</b>
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		15,437	15,437
Aportes futura capitalizacion			-
Resultados acumulados		437,162	181,378
Aplicación NIIF			-
Utilidad del ejercicio		55,073	255,784
<b>Total Patrimonio</b>		<b>508,472</b>	<b>453,399</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2,996,754</b>	<b>1,984,046</b>

LUMINTEC S.A.ESTADOS DE RESULTADOSDICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	NOTAS	Años terminados al	
		31 de diciembre del	
		2014	2013
<b>INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES:</b>			
Ventas	13	2,274,643	4,355,165
Costo de Venta	14	1,616,010	3,345,868
<b>Utilidad Bruta</b>		<u>658,632</u>	<u>1,009,297</u>
<b>EGRESOS OPERACIONALES:</b>			
Gastos generales	15	631,269	620,366
Utilidad Operacional		<u>27,363</u>	<u>388,932</u>
<b>(+) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Lunch			
Interes Prestamos Empleados			
Otros Ingresos		55,703	
		<u>55,703</u>	<u>-</u>
<b>(-) OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Intereses y comisiones financieras			
Otros Egresos			
		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS</b>		83,066	388,932
15% Participación a los trabajadores (nota 16)		12,460	58,340
Mas gastos no deducibles			9,445
22% Impuesto a la renta		15,533	74,808
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u>55,073</u>	<u>255,784</u>

Vea notas a los estados financieros

**LUMINTEC SA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo Recibido de clientes	1,520,098
Efectivo Pagado a Proveedores	(1,420,854)
Otros ingresos(egresos),neto	55,703
<b>Efectivo neto utilizado en Actividades de Operación</b>	<u><u>154,947</u></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	
Adquisición de activos fijos,neto	-
Aumento Inversion en acciones	-
Incremento de otros activos y cargos diferido,neto	-
Incremento cuenta accionistas	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversion</b>	<u><u>-</u></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Inversiones	-
Sobregiros Bancarios	-
Obligaciones Bancarias	-
Obligaciones a Largo Plazo	-
Pago de dividendos	-
Incremento de capital	-
Ajuste patrimonio	-
<b>Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento,</b>	<u><u>-</u></u>
Incremento ( Disminacion) de Efectivo	154,947
Efectivo al inicio	66,401
<b>EFFECTIVO AL FINAL</b>	<u><u>221,347</u></u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	
<b>AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES</b>	
<b>DE OPERACIÓN:</b>	
Utilidad neta del ejercicio	83,066
Más	-
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD( PERDIDA) NETA DEL</b>	
<b>EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS</b>	
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	
Amortizacion	-
Provision cuentas incobrables	-
Depreciacion	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
<b>AUMENTOS:</b>	
otros activos	-
Cuentas por Cobrar	(716,998)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(37,878)
Inventarios	(113,478)
Gastos anticipados	-
Otras cuentas por cobrar	10,593
Cuentas por pagar	603,272
Cuentas por pagar Relacionadas y accionistas	-
Anticipos por pagar	376,451
Pasivos acumulados	(50,081)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES</b>	<u><u>71,881</u></u>
<b>DE OPERACIÓN</b>	<u><u>154,947</u></u>

Vea Notas a los Estados Financieros

## LUMINTEC S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31 DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	Capital pagado	Reserva legal	Aporte Fut-Capital	Reserva especial	Aplicación NIIF	Revalorización del patrimonio	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Totales
Saldo al 31 de diciembre de 2013	800	15,437	-	-	-	-	181,378	255,784	453,399
Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por aplicación NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a Reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasferencia de utilidades años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	255,784	-	-255,784	-
Reservas	-	-	-	-	-	-	-	55,073	55,073
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							-0		-0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	15,437	-	-	-	-	437,162	55,073	508,472

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**1. INFORMACION PRINCIPAL**

La Compañía es una sociedad anónima, se constituyó en el Ecuador el 30 de julio del año dos mil ocho, en la ciudad Guayaquil y su objetivo principal es la venta de toda clase de materiales, accesorios y equipos eléctricos y decorativos para el hogar y oficinas. Las operaciones de la Compañía están reglamentadas por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Su Capital Social

El Capital Social es de \$800 Acciones dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una

Sus accionistas son:

- |                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| • Ortiz Palacios Jaime   | Capital \$799.00 |
| • Ortiz San Martin Pablo | Capital \$ 1.00  |

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1. Preparación de los estados financieros**

La compañía mantiene sus registros de partida doble de acuerdo a disposiciones de la Ley con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados, sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Compañías, entidad encargada del control y vigilancia de la compañía auditada.

Los Estados Financieros Adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas y Prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

**2.2. Bases de Preparación**

La preparación de los Estados Financieros requiere que la administración realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**2.3. Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, que debe aplicar en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financieras.

**2.4. Adopción por primera vez de las NIIF**

Como cumplimiento a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, no nos fue presentado el Cronograma de adopción, determinación de efectos, Conciliación de NEC a NIIF.

La compañía no presenta al 31 de diciembre de 2014, efecto alguno de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por lo cual a dicha fecha no nos fue proporcionado la conciliación para nuestra revisión.

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**2.5. Clasificación de las cuentas**

Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicable a la compañía se describen a continuación.

**a) Efectivo en Caja Bancos**

Incluye los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista en bancos, son partidas reconocidas al costo histórico.

**b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, de cobros fijos o determinables, surge cuando la compañía provee dinero, bienes, ventas o servicios a un deudor.

**c) Provisión para cuentas dudosas**

La provisión para cuentas dudosas es calculada en base a los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contrapartida, para el efecto la compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre las facturas por cobrar en el ejercicio impositivo.

**d) Jubilación Patronal**

De acuerdo al código de trabajo, los trabajadores que por veinticinco años a más presten sus servicios continuos o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que le corresponden en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuarial determinado por un profesional independiente.

**e) Bonificación por desahucio**

De acuerdo al Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagara a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El resultado que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período.

**f) Reserva Legal**

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria de por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Estas reservas no están disponibles para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**g) Ingresos por Ventas-**

Los ingresos son originados por la fabricación y comercialización de cables conductores para instalaciones de energía eléctrica, y son reconocidos como ingresos netos lo cual ocurre al momento de la venta. Las ventas son realizadas a 30, 60 y 90 días

**h) Participación de los empleados en las utilidades-**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta, estas deben ser con cargo a los resultados integrales del ejercicio en que se devenga.

**l) Costos y Gastos**

Los costos de ventas se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del monto en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**j Impuesto a la Renta**

De acuerdo con las leyes vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador, que obtengan ingresos gravables, se reduce la tasa de impuesto a la renta de forma progresiva, esto es; en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y, del año 2013 en adelante el 22%

**3. FONDOS DISPONIBLES:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja	600	600
Bancos Nacionales	220.747	65.801
	<u>221.347</u>	<u>66.401</u>

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra los Estados de cuentas Bancarios, determinándose el registro conciliatorio de todas las transacciones y la razonabilidad de sus saldos al cierre del ejercicio auditado.

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**4. CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cientes Locales no relacionados	1.129.536	983.562
Partes Relacionadas Locales	1.310.068	701.497
Otras Cuentas por cobrar	38.4480	601
	<u>2.478.083</u>	<u>1.685.660</u>
<b>Cuentas por cobrar varias</b>		
Impuestos anticipado	95.540	227.702
Impuestos a favor del contribuyente (IVA)	94.616	0
	<u>190.155</u>	<u>1.913.362</u>
Provisión para cuentas por cobrar	<u>(14.878)</u>	<u>(14.878)</u>
Total Neto	<u>2.653.361</u>	<u>1.898.484</u>

**Cientes-** Corresponde a valores pendientes por cobrar principalmente por la comercialización de cables conductores para instalaciones de energía eléctrica, Incluye principalmente a: Empresa Eléctrica de Ambato \$808.391.63 y, CNEL EP \$259.856.00

**Partes Relacionadas-** Las cuentas por cobrar a compañía relacionadas, corresponde a préstamos, anticipos y la comercialización de materiales de equipos eléctrica, cuyas deudas no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses. Entre sus principales relacionadas se encuentran: Inesa \$556.862.83 Postecom S.A.\$291.419.34 y Proelectrica S.A. \$331.745.08

Impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente realizadas por tercero; del 1 y 2% y 30 , 70% retención e impuesto a las ventas

Impuesto del IVA, por compras nacionales de bienes y servicios.

**PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no ha registrado provisiones para cubrir el riesgo de pérdidas en los activos.

	<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1-01-2014	(14.877)	(0)
Provisiones constituidas durante el año	(0.00)	-0-
Castigos		
Saldo al 31-12-2014	<u>(14.877)</u>	<u>(0)</u>

La administración de la entidad considera que no existe riesgo de incobrabilidad por tal motivo no amerita la provisión. ,

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Inventarios	113.478	0

De materia prima para la fabricación de cables conductores de electricidad

**6. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario Digno	0.00	3.984
Otros activos no corrientes	8.567	15.177
	<u>8.567</u>	<u>19.161</u>

**7. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores Locales	4.015	39.500
Cuentas por Pagar Relac locales	1.896.393	1.146.802
Anticipo de clientes	376.450	158.526
Pasivos Acumulados	12.460	61.192
Obligaciones Tributarias	139.482	116.856
Otras Cuentas por Pagar	34.486	2.282.00
	<u>2.463.286</u>	<u>1.525.158</u>

Por pagar relacionadas locales, se mantiene con las relacionadas; Postecon S.A. \$732.041.55 y, Dermicon S.A. \$756.986.26, originados por la transferencia y ventas, deudas no generan interese por cobrar.

Pasivos Acumulados; considera el 15% participación empleados, ejercicio 2014.

Obligaciones tributarias; Registra \$15.533.38 Impuesto a la Renta del periodo,

**8. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presentan como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisiones	13.748	5.489
Otros pasivos	11.249	0
	<u>24.997</u>	<u>5.489</u>

**LUMINTEC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Provisiones: representan la provisión por Jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente de la jubilación patronal fueron realizados al 31 de diciembre de 2014, por un profesional independiente, determinando para el año 2014 una provisión por \$8.258.93

**9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1.00 cada una. .

**Reserva Legal:**

De acuerdo con las leyes vigentes, La Ley de Compañías, requiere que las Compañías deban destinar por lo menos el 10% de sus utilidades líquidas anuales a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2014 la Reserva representa US\$15.437

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta supera el 50% del capital suscrito y pagado de acuerdo a lo mencionado en el párrafo anterior. La cuenta de Reserva no ha tenido variación en relación al periodo anterior 2013.

**Resultados Acumulados**

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas e la Compañía y puede ser utilizados para la distribución de dividendos.

**10. INGRESOS POR VENTA:**

Los ingresos están dados por Las actividades operativas de la empresa fabricación y comercialización de cables conductores para instalaciones de energía eléctrica. Durante el año 2014, la compañía genero ingresos por \$2.274.642.53

**11. COSTO DE VENTA :**

El costo de venta está dado por las compras de materia prima, al 31 de diciembre las compras generaron un costo de venta de \$1.616.010.13

**12. GASTOS DE OPERACION:**

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos generales presentan: \$631.269.09

**13. IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo a las reformas tributarias, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera año 2012, 23% año 2013, 22%. La compañía ha realizado el impuesto a la Renta aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad tributable anual, en el caso que se reinviertan las obtendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. La base de este cálculo para el 2014 se determinó como sigue:

Utilidad antes de impuestos y participaciones	83.066
Menos: 15% Participación a trabajadores	(12.460)
Utilidad antes de Impuestos	<u>70.606</u>
Saldo utilidad gravable	70.606
22% Impuesto causado	15.533
Utilidad del ejercicio	<u>55.073</u>

**17 PARTICIPACIONES A EMPLEADOS E IMPUESTOS:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir el 15% de su utilidad líquida anual, antes del impuesto sobre la renta

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre Diciembre 31, 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 28, 2015) 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 han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.