COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 18

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, no estuvieron sujetos a auditoría.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera **(NIIF)**. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

   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 evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

teléfono : 25 53 710
web : www.imperiumbds.com
dirección : av. 10 de agosto n32-49 y mariana de jesús, oficina 202

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.,** al 31 diciembre del 2014 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.

IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Marzo 19 del 2015
Quito - Ecuador

IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

IMPERIUM BDS
consorcio empresarial / business development services

teléfono : 25 53 710
web : www.imperiumbds.com
dirección : av. 10 de agosto n32-49 y mariano de jesus, oficina 202.

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	NOTAS	2014
ACTIVOS		(US$.)
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	24,899.48
Activos financieros:		
Cuentas y documentos por cobrar	9	2,995,637.78
Inventarios	10	1,226,993.81
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4,247,531.07
TOTAL ACTIVOS		4,247,531.07
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar	11	2,110,722.36
Obligaciones con los trabajadores	12	306,490.38
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,417,212.74
Dividendos por pagar	13	487,147.09
TOTAL PASIVOS		2,904,359.83
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	14	800.00
Resultados acumulados		1,342,371.24
TOTAL PATRIMONIO		1,343,171.24
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4,247,531.07

Ver notas a los estados financieros

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	NOTAS	2014
		(US$.)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta de Bienes		9,687,988.99
Costo de Ventas		7,613,094.36
Utilidad Bruta en Ventas		2,074,894.63
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración		37,070.44
Gastos de Ventas		21,116.62
Total Gastos de Operación		58,187.06
UTILIDAD EN OPERACION		2,016,707.57
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros ingresos		10,140.22
Otros gastos		(2,228.54)
Gastos financieros		(137.09)
Total Otros ingresos (gastos)		7,774.59
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		2,024,482.16
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 18	(303,672.32)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,720,809.84
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 18	(378,438.60)
UTILIDAD NETA		1,342,371.24

Ver notas a los estados financieros

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Capital social	Resultados Acumulados	Total
		(US$.)	
		2014	
Saldos al 1 de enero del 2014	800.00	553,803.72	554,603.72
Dividendos por pagar	-	(498,223.17)	(498,223.17)
Ajuste de años anteriores		(55,580.55)	(55,580.55)
Utilidad neta del ejercicio	-	1,342,371.24	1,342,371.24
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800.00	1,342,371.24	1,343,171.24

Ver notas a los estados financieros

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014 (US$.)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	7,131,300.82
Pagos a proveedores y empleados	(6,644,356.71)
Comisiones bancarias	(137.09)
Otros gastos	(2,228.54)
Otros ingresos	10,140.22
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	494,718.70
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Cargos diferidos	800.00
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	800.00
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Dividendos por pagar	(498,223.17)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(498,223.17)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,704.47)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	27,603.95
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	24,899.48

Ver notas a los estados financieros

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014
	(US$.)
UTILIDAD NETA	1,342,371.24
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Ajuste de años anteriores	(55,580.55)
Dividendos por pagar	487,147.09
Subtotal	431,566.54
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	(2,345,840.06)
Retenciones e impuestos	(188,392.02)
Anticipo proveedores	(24,456.09)
Otras cuentas por cobrar	2,000.00
Inventarios	(419,284.47)
Aumento (disminución) en:	
Cuentas y documentos por pagar proveedores	2,091,830.83
Anticipos a clientes	(577,774.53)
Obligaciones con los trabajadores	180,511.70
Pasivos por impuestos corrientes	(244.72)
Otras cuentas por pagar	2,430.28
Subtotal	(1,279,219.08)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	494,718.70

Ver notas a los estados financieros

1. Entidad que Reporta

COFERREC COMPAÑÍA FERRETERA ECUATORIANA S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 19 de septiembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre del mismo año. El objeto de la compañía consiste en: importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, representación, industrialización, y concesión de todo lo necesario para la actividad de ferretería como: instrumentos, herramientas, insumos, equipos, maquinarias, electrodomésticos, equipos digitales, mecánicos de telecomunicaciones, centrales telefónicas, sistemas de radio, enlaces y suministros de batería para comunicaciones; maquinaria, plantas eléctricas, turbinas, motores de combustión interna, toda clase de juguetes y juegos infantiles, acoples de manguera y conexiones de maquinaria, toda clase de vehículos, motos, naves acuáticas, helicópteros, acronaves, repuestos, accesorios, lubricantes, combustibles, ya sea de gasolina, kérex, diésel, gas; toda clase de productos e insumos para uso doméstico, industrial y comercial, ya sean estos plásticos, de cerámica, de y/o con fibras textiles; máquinas fotocopiadoras, equipos de imprenta y sus respectivas tintas, pulpas, accesorios y repuestos; equipos de mantenimiento, repuestos, accesorios e instrumentos; equipos de computación, (...). El 4 de octubre del año 2013, mediante escritura pública se efectúa una transferencia de acciones.

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, 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. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, prestamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en las fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

  El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

- **Cuentas por Cobrar**

  Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

  Baja en cuentas

  Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

  - Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
  - La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
  - La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. **Resumen de Politicas Contables Significativas (continuación...)**

Baja en Cuentas

Las pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

III. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

A la fecha de nuestra revisión el capital social de la compañía asciende a 800.00, dólares americanos.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la perdida.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

c) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y deferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

d) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía 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.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

f) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

5. Actualización de Normas Internacionales

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía. En caso de existir nuevas normas aplicables en el ejercicio la Administración de la compañía desarrollara un proceso de evaluación de los efectos potenciales de la aplicación de estas nuevas normas.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014
	(US$.)
Pichincha Cta. Cte. 2100027334	24,899.48
	24,899.48

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cheques girados y no cobrados por el valor de US$. 10,308.40 que corresponden principalmente a pago de comisiones en ventas y gastos de importación.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014 (US$.)
Clientes relacionados y partes relacionadas	2,086,013.01
Clientes no relacionados	677,468.90
Retenciones e impuestos	203,699.78
Anticipo proveedores	24,456.09
Préstamos empleados	4,000.00
	2,995,637.78

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta clientes relacionados y partes relacionadas corresponde a saldos pendientes de cobro a las compañías: BKB Maquinaria Industrial y Proyectos Mecánicos Promec por concepto de venta de equipos y comisiones en ventas.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía posee algunos clientes no relacionados como: Cetagua e Industrias Clavec Cía. Ltda. Generalmente los clientes cancelan a partir de los 8 días posteriores a la entrega de la factura.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios nacionales y del exterior.

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014 (US$.)
Mercadería	18,070.60
Importaciones inventarios en tránsito	1,208,923.21
Total	1,226,993.81

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	2014
	(US$.)
Proveedores del exterior	2,090,000.00
Proveedores nacionales	2,314.93
Anticipos clientes	9,625.47
Otras	3,200.00
Impuesto a la renta **(nota 15)**	3,322.69
Retenciones e impuestos	2,181.88
Instituto Ecuatoriano de seguridad social	77.39
	2,110,722.36

Al 31 de diciembre del 2014, la cuenta proveedores del exterior corresponde a un saldo por pagar a Bos Machine Tool Group. Generalmente a estos proveedores se entregan un anticipo entre el 20% o 50% para la preparación del pedido y el valor restante se cancela cuando los equipos ingresan al inventario de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas – SRI por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta del mes de diciembre del periodo auditado.

12. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014, se resume como sigue:

	2014
	(US$.)
Participación de trabajadores en las utilidades **(nota 4)**	303,672.32
Décimo tercer sueldo	1,425.62
Décimo cuarto sueldo	666.98
Vacaciones	725.46
Total	306,490.38

13. DIVIDENDOR POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de la cuenta dividendos por pagar corresponde a provisión de dividendos para accionistas relacionado con el ejercicio del año anterior.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividida en 800 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1.00 cada una.

15. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fue determinado como sigue:

	2014 (US$.)
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	2,024,482.16
Participación de los trabajadores en las utilidades	(303,672.32)
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,720,809.84
Más gastos no deducibles	675.00
Más participación trabajadores en otras rentas exentas	231.07
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	5,837.31
Menos otras rentas exentas y no gravadas	7,377.76
Utilidad gravable	1,720,175.46
Impuesto a la renta	378,438.60

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	2014
Provisión cargada al gasto	378,438.60
Menos:	
Impuestos retenidos por terceros	106,082.52
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	269,033.39
	375,115.91
Saldo al final del año	3,322.69

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Marzo 19 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.