# INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.

**Estados Financieros**
Año terminado en diciembre 31, 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

audisupport
auditores consultores

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
**INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.**

***Informe sobre los Estados Financieros***

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de la Compañía **INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, fueron examinados por otros auditores, quienes en su dictamen de fecha 28 de mayo del 2014, expresaron una opinión limpia.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad Incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar 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 auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (N.I.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los

audisupport
auditores consultores

controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión de auditoria.

***Opinión***

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Marzo, 20 del 2015

Audisupport

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

# INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

**(Expresado en US Dólares)**

| | | Año terminado en | |
|---|---|---|---|
| | | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
| Ventas | | 1,059,477 | 1,130,935 |
| Costo de Ventas | | (421,563) | (783,573) |
| **Utilidad Bruta en Ventas** | | 637,914 | 347,362 |
| **Gastos Operacionales:** | | | |
| Gastos Operacionales | | (433,708) | (84,419) |
| Total Gastos de Operación | | (433,708) | (84,419) |
| **Utilidad (Pérdida) en Operación** | | 204,206 | 262,943 |
| **Otros Ingresos (Gastos)** | | | |
| Otros Ingresos | | 55,921 | 2,282 |
| Otros Gastos | | (251) | - |
| Total Otros Gastos Neto | | 55,670 | 2,282 |
| **Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta** | | 259,876 | 265,225 |
| 15% Participación Trabajadores | (Nota 10) | 38,981 | 39,784 |
| 22% Impuesto a la Renta | (Nota 10) | 54,906 | 51,457 |
| **UTILIDAD NETA** | | 165,989 | 173,984 |

Rocio Correa
Gerente General

Carlos Correa
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**(Expresado en US Dólares)**

| | | Año terminado en | |
|---|---|---|---|
| | | Diciembre 31, 2014 | Diciembre 31, 2013 |
| **Capital Social** | | | |
| Saldo Inicial | | 200,000 | 200,000 |
| Saldo Final | | 200,000 | 200,000 |
| **Aportes Futuras Capitalizaciones** | | | |
| Saldo Inicial | | 328 | 328 |
| Saldo Final | | 328 | 328 |
| **Reserva Legal** | | | |
| Saldo Inicial | | 51,273 | 51,273 |
| Reserva Legal 2014 | | 8,299 | - |
| Saldo Final | | 59,572 | 51,273 |
| **Reserva Facultativa** | | | |
| Saldo Inicial | | 46,149 | 46,149 |
| Reclasificación | | (46,149) | - |
| Saldo Final | | - | 46,149 |
| **Reserva Capital** | | | |
| Saldo Inicial | | 117,942 | 117,942 |
| Reclasificación | | (117,942) | - |
| Saldo Final | | - | 117,942 |
| **Resultados Acumulados** | | | |
| Saldo Inicial | (Nota 14) | 173,984 | 194,980 |
| Reserva Revalorización Inmueble NIIF | | 1,585,088 | 1,585,088 |
| Pago de Dividendos | | (173,984) | (194,980) |
| Reserva Legal 2014 | | (8,299) | - |
| Ajustes de Activos con Resultados | | (70,997) | - |
| Utilidad del Ejercicio | (Nota 14) | 165,989 | 173,984 |
| Saldo Final | | 1,671,781 | 1,759,072 |
| **Total Patrimonio de los Accionistas** | | 1,931,681 | 2,174,764 |

Rocio Correa
Gerente General

Carlos Correa
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**(Expresado en US Dólares)**

| | Año Terminado en Diciembre 31, 2014 |
|---|---|
| **FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:** | |
| Efectivo Recibido de Clientes | 1,075,729 |
| Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros | (1,070,800) |
| Otros Ingreso (Gastos) Netos | 54,971 |
| Efectivo Proveniente de Operaciones | **59,900** |
| **EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION** | |
| Disminución (Aumento) en Propiedad Planta y Equipo | (55,441) |
| Disminución (Aumento) en Inversiones | 41,221 |
| Efectivo utilizado en actividades de Inversión | **(14,220)** |
| Aumento del Efectivo | 45,680 |
| Efectivo Inicio del Año | 45,719 |
| **EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | **91,399** |

Rocio Correa
Gerente General

Carlos Correa
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

# INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**(Expresado en US Dólares)**

| | Año Terminado en Diciembre 31, 2014 |
|---|---|
| **FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:** | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | 165,989 |
| **Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:** | |
| Depreciación | 64,388 |
| Provisión Cuentas Incobrables | 737 |
| Ajustes con Resultados | (697) |
| **VARIACIONES EN ACTIVOS:** | |
| Aumento (Disminución) en Cuentas Por Cobrar | 13,305 |
| Aumento (Disminución) en Inventario | 2,947 |
| **VARIACIONES EN PASIVOS:** | |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar | (188,738) |
| Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales | 675 |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales | 1,294 |
| **EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES** | **59,900** |

Rocio Correa
Gerente General

Carlos Correa
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**1 Constitución y Objeto**

**INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 30 de diciembre de 1980. Su actividad principal es la explotación, mantenimiento de un complejo turístico y hotelero, así como la administración de bares, restaurantes, soda bar o similares, pudiendo para ello realizar importaciones de equipos, enseres, maquinarias que tengan relación con su objeto social.

Con fecha 09 de enero de 1991, la Compañía procede a realizar un aumento de capital por un valor de US$ US$ 5,568.

Con fecha 28 de noviembre del 2003, la Compañía procede a realizar un aumento de capital por un valor de US$ US$ 190,000.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

**Situación Económica del Ecuador**

La economía del País a pesar de mantenerse desacelerada mantuvo un crecimiento del PIB del 3,4%, menor al 4,5%, del año 2013, y al 5,2%, del año 2012, esto se debió principalmente al poco crecimiento de la inversión y al consumo privado, así como del menor dinamismos del consumo público. El aumento del volumen exportado debido al repunte de la producción del petróleo y en mayor medida el banano, el cacao y el camarón contrarrestó esta tendencia. Para el 2015, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,9% y un precio promedio del petróleo de 79,70 dólares por barril a efectos del presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**2 Bases de Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **INMOBILIARIA DEL POZO LEMOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

**... Nota 2**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 15, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de Precios al Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

| Año Terminado en Diciembre 31 | Variación Porcentual |
|---|---|
| 2010 | 3.33 |
| 2011 | 5.41 |
| 2012 | 4.16 |
| 2013 | 2.70 |
| 2014 | 3,67 |

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Representa el saldo en bancos, así como saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Activos y Pasivos Financieros**

**Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

**... Nota 2**

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Proveedores Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

**Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Cuentas por Cobrar**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal.

**Propiedad Planta y Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

| Activo | Tasas |
|---|---|
| Muebles y Enseres | 10.00% |
| Equipo de Computación | 33.33% |
| Equipo y Maquinaria | 10.00% |
| Edificios | 2.86% |
| Instalaciones | 10.00% |
| Vehiculos | 20.00% |

**Impuestos Diferidos**

La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a lo establecido en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

**3 Inversiones Corto Plazo**

Un resumen de inversiones a corto plazo es como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Inversiones | 133,765 | 174,985 |
| | 133,765 | 174,985 |

**4 Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

| | | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| (1) | Clientes | 79,885 | 99,653 |
| | Cuentas por Cobrar Huésped | 236 | 36,700 |
| | Tarjetas de Crédito | 4,539 | - |
| | Cuentas por Cobrar Empleado | 21,058 | 20,693 |
| | Otras Cuentas por Cobrar | 61,830 | 57,137 |
| | Gastos Pre-pagados | 5,426 | - |
| | Retención en la Fuente | 18,706 | 21,234 |
| | Retención IVA | 251 | - |
| | Anticipo Impuesto a la Renta | 1,519 | - |
| | Crédito tributario IVA | - | 7,771 |
| | | 193,450 | 243,188 |
| (2) | Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables | 737 | 9,000 |
| | | 192,713 | 234,188 |

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

| | a 30 días | a 60 días | a 90 días | + 90 días | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Clientes | 45,729 | 19,387 | 2,168 | 12,601 | 79,885 |

**... Nota 4**

(2) El movimiento de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios es como sigue:

| | Diciembre, 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del año | 9,000 | 9,000 |
| Provisión del año | 737 | |
| Baja de Cuentas | (9,000) | - |
| Saldo Final | 737 | 9,000 |

**5 Inventario**

El resumen de inventario, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Inventario | 14,778 | 19,164 |
| Inventario Suministros | 22,240 | 20,802 |
| Inventario de Menaje | 57,486 | 57,485 |
| | 94,504 | 97,451 |

**6 Propiedad Planta y Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Terrenos | 481,080 | 481,080 |
| Edificios | 1,304,263 | 1,304,263 |
| Instalaciones | 98,299 | 743,112 |
| Vehículos | 21,113 | 26,911 |
| Eq. Computación | 35,089 | 90,694 |
| Equipos y Maquinaria | 36,024 | 315,761 |
| Muebles y Enseres | 30,937 | 232,548 |
| Equipo de Oficina | 1,372 | - |
| Otros Activos | 4,493 | - |
| | 2,012,670 | 3,194,369 |
| Menos Depreciación Acumulada | 347,237 | 1,332,866 |
| | 1,665,433 | 1,861,503 |

**... Nota 6**

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

**Costo:**

| | Diciembre 31, 2014 |
|---|---|
| Saldo Inicial | 3,194,369 |
| Adiciones | 55,441 |
| Baja Activos Totalmente Depreciados | (1,224,984) |
| Ajustes | (12,156) |
| Saldo Final | 2,012,670 |

**Depreciación acumulada:**

| | Diciembre 31, 2014 |
|---|---|
| Saldo Inicial | 1,332,866 |
| Gastos del año | 64,388 |
| Baja de Activos Totalmente Depreciados | (1,044,217) |
| Ajustes | (5,800) |
| Saldo Final | 347,237 |

**7 Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Cuentas por Pagar Locales | 7,242 | 20,760 |
| Anticipo de Clientes | 3,926 | 1,176 |
| | 11,168 | 21,936 |

**8 Beneficios Sociales** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | Beneficios Sociales | 11,350 | 8,126 |
| (1) | 15% Participación Trabajadores | 38,981 | 39,784 |
| | Otros Beneficios por Pagar | 10,901 | 9,948 |
| | Obligaciones con el IESS | 4,673 | 6,241 |
| | | 65,905 | 64,099 |

(1) Ver nota 10

**9 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | Retenciones en la Fuente | 3,369 | 695 |
| | Imp. A la Renta Empleados | 179 | - |
| | Retenciones IVA | 800 | 892 |
| | IVA en Ventas | 3,879 | 11,998 |
| | Impuesto al Turismo | 1,007 | 663 |
| (1) | Impuesto a la Renta Compañía | 54,906 | 51,457 |
| | | 64,140 | 65,705 |

(1) Ver nota 10

**10 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación Participación Trabajadores y Empleados**

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos | 259,876 | 265,225 |
| 15% Participación Trabajadores | 38,981 | 39,784 |

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

**... Nota 10**

| | | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| | Utilidad o (Pérdida) antes de la Participación Empleados e Impuestos | 259,876 | 265,225 |
| | (-)15% Participación Trabajadores(Nota 8) | 38,981 | 39,784 |
| | (+)Gastos no Deducibles | 34,194 | 8,456 |
| | (-) Deducción Incremento Neto de Empleados | 6,237 | - |
| | Base Imponible Imp. a la Renta | 248,852 | 233,897 |
| (1) | 22% Impuesto a la Renta (Nota 9) | 54,906 | 51,457 |
| | (-) Anticipo Imp. Renta Pagado | 1,519 | 2,468 |
| | (-) Retenciones en la Fuente | 18,706 | 18,766 |
| | Impuesto a Pagar | 34,681 | 30,223 |

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de

**... Nota10** sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

**11 Obligaciones Largo Plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|---|
| (1) | Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 104,920 | 90,177 |
| | | 104,920 | 90,177 |

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Saldo Inicial | 90,177 | 90,177 |
| Ajustes Años Anteriores | 22,143 | - |
| Ajustes Otros Ingresos | (7,400) | - |
| Saldo Final | 104,920 | 90,177 |

**12 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 200,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US$ 1, dólar cada una.

**13 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**14 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| | Diciembre 31, 2014 | 2013 |
|---|---|---|
| Utilidades Acumuladas | 173,984 | 194,980 |
| Reserva por Revalorización | 1,585,088 | 1,585,088 |
| Reserva Legal | (8,307) | - |
| Pago de Dividendos | (173,984) | (194,980) |
| Ajustes | (70,997) | - |
| Utilidad del Año | 166,148 | 173,984 |
| Saldo Final | 1,671,932 | 1,759,072 |

**15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

| | NIIF | FISCAL | DIFERIDO |
|---|---|---|---|
| **Utilidad Contable** | 259,876 | 259,876 | - |
| 15% Participación de Trabajadores | 38,981 | 38,981 | - |
| | 220,895 | 220,895 | - |
| (-) Deducción por Incremento de Empleados | 6,237 | 6,237 | - |
| (+) Gastos no Deducibles | 34,914 | 34,914 | - |
| Base de Cálculo | 249,572 | 249,572 | - |
| 22% Impuesto a la Renta | 54,906 | 54,906 | - |
| **Utilidad Neta** | 165,989 | 165,989 | - |

**16 Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (20 de marzo del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.