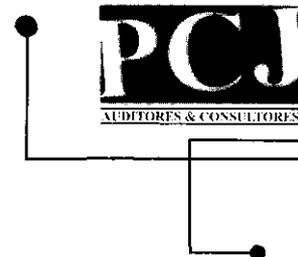


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los señores miembros de la Junta Directiva y Socios de  
**Andalucía Cía. Ltda.**  
Guayaquil, Ecuador

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

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Andalucía Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios 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 administración de la compañía por los estados financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, que estén libres de distorsiones significativas, debidas 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 requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

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 del 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 adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

### **4.- Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Andalucía Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PCJ & Asociados Cía. Ltda.  
Registro No. 380  
Guayaquil, 06 de marzo de 2015

Pedro Peñañel  
Socio  
Registro No. 11-427



## Andalucía Cía. Ltda.

### ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2014	2013
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(6)	237,944	237,447
Activos financieros	(7)	399,164	374,151
Existencias	(8)	265,339	43,860
Servicios y otros pagos anticipados	(9)	3,702	-
Activos diferidos		-	6,044
Activos por impuestos corrientes	(10)	395,302	352,714
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,301,452</b>	<b>1,014,214</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	(11)	80,014	41,126
Otros Activos Intangibles, neto		4,801	7,251
<b>Total activo no corriente</b>		<b>84,815</b>	<b>48,376</b>
<b>Total activo</b>		<b>1,386,267</b>	<b>1,062,591</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Cuentas por pagar	(12)	419,939	232,153
Otras obligaciones corrientes	(13)	9,042	53,302
Accionistas		697	705
Impuesto a la renta por pagar		71,966	55,268
Participación de trabajadores		56,658	43,682
<b>Total pasivo</b>		<b>558,302</b>	<b>385,110</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital social	(14)	21,400	21,400
Reserva legal	(15)	32,182	32,182
Resultado acumulados		525,289	431,638
Resultado del ejercicio actual		249,094	192,261
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>827,966</b>	<b>677,481</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b>1,386,267</b>	<b>1,062,591</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
Andrés Patricio Correa Sorrosa  
Representante Legal

  
María Auxiliadora Oñate Arellano  
Contadora general

**Andalucía Cía. Ltda.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2014	2013
<b><u>Ingresos provenientes de actividades ordinarias</u></b>			
Venta de bienes	(16)	2,537,698	2,144,004
<b><u>Costos de venta</u></b>			
	(17)	(1,894,108)	(1,588,440)
<b>Ganancia bruta</b>		643,590	555,564
Otros ingresos		12,277	609
<b><u>Gastos</u></b>			
Personal	(18)	(174,553)	(172,448)
Gasto Administrativo		(75,228)	(52,717)
Operativos		(17,844)	(28,788)
Depreciaciones		(4,004)	(9,954)
Gastos Varios		(6,059)	-
Bancarios		(460)	(1,054)
<b>Total gastos</b>		(278,149)	(264,961)
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		377,718	291,211
<b>Provisión para participación trabajadores</b>	(19)	(56,658)	(43,682)
<b>Provisión para Impuesto la Renta</b>	(19)	(71,966)	(55,268)
<b>Utilidad de operaciones total del año</b>		249,094	192,261
<b>Resultado Integral total del año</b>		<b>249,094</b>	<b>192,261</b>
<b>Ganancia por acción</b>		<b>12</b>	<b>9</b>

*Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.*




---

 Andrés Patricio Correa Sorrosa  
 Representante Legal




---

 María Auxiliadora Oñate Arellano  
 Contadora general

# Andalucía Cía. Ltda.



## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	21,400	32,182	431,638	192,261	677,481
<b>Más (menos):</b>					
Transferencia a resultados acumulados	-	-	192,261	(192,261)	-
Ajustes / reclasificaciones	-	-	(98,610)	-	(98,610)
Resultado integral total del año	-	-	-	249,094	249,094
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>21,400</b>	<b>32,182</b>	<b>525,289</b>	<b>249,094</b>	<b>827,966</b>

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidades por aplicar</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	21,400	32,182	369,263	165,368	588,214
<b>Más (menos):</b>					
Ajustes del período	-	-	(27,994)	-	(27,994)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	165,368	(165,368)	-
Dividendos pagados	-	-	(75,000)	-	(75,000)
Resultado integral total del año	-	-	-	192,261	192,261
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>21,400</b>	<b>32,182</b>	<b>431,638</b>	<b>192,261</b>	<b>677,481</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Andrés Patricio Correa  
 Serroza

  
 María Auxiliadora Oñate Arellano  
 Contadora general

**Andalucía Cía. Ltda.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,529,061
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(2,028,469)
Pago a y por cuenta de los empleados	(280,416)
Impuestos a las ganancias pagadas	(55,268)
Otros pagos por actividades de operación	(121,518)
<b>Efectivo neto proveniente en actividades de operación</b>	<b>43,390</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(42,892)
Otras salidas de efectivo	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(42,892)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>	
Financiamiento por préstamos a largo plazo	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>
<b>Disminución neta del efectivo</b>	<b>498</b>
<b>Efectivo en caja y bancos:</b>	
Saldo al inicio del año	237,447
Saldo al final del año	<u>237,944</u>
<b>Utilidad del ejercicio antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>377,718</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>	<b>132,628</b>
Depreciación y amortización	4,004
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	71,966
Ajustes por gasto por participación trabajadores	56,658
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	<b>(466,956)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(7,794)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(16,377)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1,068)
(Incremento) disminución en inventarios	(221,743)
(Incremento) disminución en otros activos	(37,308)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	187,786
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(125,698)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(146,144)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(98,610)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>43,390</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Andrés Patricio Cerrea Sorrosa  
 Representante Legal

  
 María Auxiliadora Oñate Arellano  
 Contadora general

## **Andalucía Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

#### **1.- Actividad y composición de la sociedad**

Andalucía Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 29-07-1981, el objetivo principal de la compañía es dedicarse a la comercialización de productos térmicos para contenedores, sean estos termógrafos, filtros y absorbedores de humedad.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

#### **2.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por la International Accounting Standards Board, vigentes al 31 de diciembre del 2014.

Los presentes estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas para su emisión el 20 de abril del 2015.

#### **3.- Moneda de presentación**

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

#### **4.- Políticas contables significativas**

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

##### **(a) Activos disponibles**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

##### **(b) Activos Exigible**

Los activos exigibles son aquellos valores que se reconocen en el estado de situación que se transformaran en dinero en corto plazo y créditos que no generan directamente rendimientos.

- Cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

**(c) Activo realizable**

Los inventarios están valuados al costo. La medición del costo utilizado es el costo promedio.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo de adquisición, el cual se encuentra incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**(d) Propiedades, planta y equipos**

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un bien de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (e) Clasificación de activos y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

### (f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

### (g) Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costes directos de emisión. Posteriormente se valoran al coste amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al importe en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

### (h) Otras obligaciones corrientes

Se conforman por obligaciones mantenidas con las entidades de control Servicio de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; además se incluyen las obligaciones mantenidas con los empleados de la Compañía por concepto de provisiones de beneficios sociales, los cuales son calculados de acuerdo a las disposiciones laborales vigentes dictadas por autoridades del ramo.

### (i) Cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo

Los cuentas por cobrar y por pagar a largo plazo con compañías relacionadas y terceros, son activos financieros que no presentan plazos fijos de cancelación ni generan intereses.

### (j) Ingresos

Los ingresos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos.

### (k) Costo y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en que se conocen.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### (l) Ganancia por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

### 5.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

### 6.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de este rubro es de libre disponibilidad y se conformaba de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	193	-
Bancos	(a) <u>237,752</u>	<u>237,447</u>
	<u>237,944</u>	<u>237,447</u>

(a) Corresponde al efectivo depositado en cuenta corriente de banco bolivariano fruto de las operaciones de la compañía.

### 7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Deudores comerciales	(a) <u>370,518</u>	<u>362,724</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>28,646</u>	<u>12,269</u>
	<u>399,164</u>	<u>374,993</u>
(-) Provisión ctas. incobrables y deterioro	(b) <u>-</u>	<u>(843)</u>
	<u>399,164</u>	<u>374,151</u>

(a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes procedentes de las ventas producto del giro del negocio, entre los principales se encuentran: Brundicorpi S.A., Reybanpac C.A., Fanalba S.A., entre otros. Cabe mencionar que estos saldos no generan intereses.

(b) Durante el año 2014, la compañía no efectuó una estimación de cuentas incobrables, ya que considera la totalidad de su cartera como recuperable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8- Existencias

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de inventarios fueron los siguientes:

		2014	2013
Inventario	(a)	265,339	43,596
Importaciones en tránsito		-	263.63
		<b>265,339</b>	<b>43,860</b>

(a) Corresponde al stock de mercadería disponible para la venta. La toma física de inventario fue realizada el día 23 de diciembre del 2014

### 9.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2014, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		2014	2013
Pagos anticipados	(a)	1,068	-
Depósitos en garantía		2,000	-
		<b>3,068</b>	-

(a) Valores entregados en calidad de anticipos a proveedores locales para la adquisición de bienes y contratación de servicios.

### 10.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014, el grupo de activos por impuestos corrientes se conformaba de la siguiente manera:

		2014	2013
Crédito tributario - ISD	(a)	22,956	-
Crédito tributario - IVA	(b)	349,083	335,456
Crédito tributario - AIR		634	-
Crédito tributario - Impuesto a la Renta	(c)	23,262	17,258
		<b>395,936</b>	<b>352,714</b>

(a) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas cancelado en los pagos realizados a proveedores del exterior por adquisición de bienes de acuerdo al artículo innúmerado posterior al Art.162 de la LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA EN EL ECUADOR reformado por Art. 20 del Decreto Ley s/n publicado el R.O. 583-S del 24-nov-2011 en el que establece: "podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos..."

## Notas a los estados financieros (continuación)

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones "Art. 2.- Actividad Productiva.- Se considerará actividad productiva al proceso mediante el cual la actividad humana transforma insumos en bienes y servicios lícitos, socialmente necesarios y ambientalmente sustentables, incluyendo actividades comerciales y otras que generen valor agregado".

Y de acuerdo al artículo innumerado posterior al Art. 21 de Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

- (b) Representa la tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado generado por compras en el mercado local e importaciones de insumos además de compras de bienes y servicios empleados en la comercialización de los productos que la empresa distribuye, cabe mencionar que en un alto porcentaje la compañía vende su inventario a contribuyentes especiales quienes les retienen sobre el IVA ocasionando que dicho impuesto no sea compensado mensualmente y se acumulen valores por crédito tributario que pueden ser presentados como reclamos a la administración tributaria. La compañía presentó trámite para devolución de este impuesto hasta el año 2012.
- (c) Al 31 de diciembre del 2014 representa el saldo por concepto de Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta que le han sido efectuadas a la compañía en ventas locales durante el mencionado ejercicio económico.

### 11.- Propiedades, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedades, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo	132,063	94,523
Depreciación acumulada	<u>(52,049)</u>	<u>(53,397)</u>
	<u>80,014</u>	<u>41,126</u>

El costo de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

Muebles y Enseres	4,651	4,561
Equipos de Computación	22,155	16,401
Vehículos	93,070	61,374
Equipos para Demostración	2,687	-
Instalaciones	9,500	12,187
	<u>132,063</u>	<u>94,523</u>

La depreciación acumulada de propiedades, planta y equipos esta compuesto como sigue:

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2014</u>
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(752)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(3,081)
Dep. Acum. Vehículos	(45,529)
Dep. Acum. Equipos para demostración	(2,687)
	<u>(52,049)</u>

### 12.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Acreeedores comerciales locales	(a)	349,348	232,153
Acreeedores comerciales del exterior	(a)	70,591	-
		<u>419,939</u>	<u>232,153</u>

(a) Representan valores por concepto de adquisiciones de bienes y servicios a proveedores nacionales y del exterior pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014 como se detalla a continuación:

<b><u>Proveedores locales:</u></b>		<u>2014</u>
	PRADER S.A.	286,445
	GUSBER S.A.	5,103
	INDUAUTO S.A.	26,551
	OTROS	1,572
<b><u>Otros:</u></b>		
	BANKARD	29,619
	ACREEDORES VARIOS	57
	<b>Total acreedores comerciales locales</b>	<u>349,347</u>
<b><u>Proveedores del exterior:</u></b>		
	BEMIS	70,591
	<b>Total acreedores comerciales del exterior</b>	<u>70,591</u>
	<b>Total</b>	<u>419,939</u>

### 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Administración tributaria	(a)	3,843	5,596
Obligaciones con empleados	(b)	1,901	47,706
Obligaciones con el IESS	(c)	3,297	-
		<u>9,042</u>	<u>53,302</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

- (a) Corresponde a valores retenidos a proveedores por concepto de IVA y por retenciones en la fuente de impuesto a la renta que serán liquidados en las declaraciones de diciembre 2014 efectuada en enero de 2015.
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a los empleados a diciembre 31 del 2014.
- (c) Constituye la aportación personal, patronal, fondos de reserva, préstamos quirografarios a favor del instituto ecuatoriano de seguridad social.

### 14.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2014 fue de US \$ 21,400.00 conformado por 21.400 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

El capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

	<u># acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>% participación</u>
Kenia Sorrosa Molina	11,770	11,770	55.00%
Andrés Correa Sorrosa	5,350	5,350	25.00%
Patricio Correa Sorrosa	4,280	4,280	20.00%
	<u>21,400</u>	<u>21,400</u>	<u>100.00%</u>

### 15.- Reserva legal

Al 31 de diciembre 2014, la compañía mantenía cuentas de reservas por los siguientes conceptos:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva legal	(a)	<u>32,182</u>	<u>32,182</u>

- (a) La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% de capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 16.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias por venta de bienes generados hasta diciembre de 2014, corresponden a facturación emitida por venta filtros, termógrafos, absorbedores y otros.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17.- Costos de venta

Durante los años 2014 y 2013 la técnica de cálculo del costo de los inventarios ha sido del costo promedio ponderado.

### 18.- Gastos

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Personal	(a)	174,553	172,448
Administrativos	(b)	75,228	52,717
Operativos	(c)	17,844	28,788
Depreciaciones		4,004	9,954
Gastos varios	(d)	6,059	-
Bancarios	(e)	460	1,054
		<u>278,149</u>	<u>264,961</u>

- (a) Valor correspondiente a sueldos y beneficios sociales entre otros.
- (b) Valor correspondiente a gastos generados en las operaciones de la compañía tales como arriendos, mantenimientos, suministros entre otros.
- (c) Valor correspondiente a gastos generados para operaciones de la compañía, comisiones, capacitaciones entre otros.
- (d) Valor correspondiente a gastos sin documentos de sustentación válidos e intereses y multas por impuestos considerados como no
- (e) Corresponde a los gastos por cobros de comisiones bancarias.

### 19.- Impuesto a la renta

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

La tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

**Notas a los estados financieros (continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>377,718</b>	<b>291,211</b>
(-) 15% participación trabajadores	(56,658)	(43,682)
<u>Más (menos) partidas de conciliación:</u>		
(+) Gastos no deducibles	6,059	3,690
Utilidad gravable	327,119	251,220
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
(=) <b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>71,966</u></b>	<b><u>55,268</u></b>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta a pagar del contribuyente fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente	71,966	55,268
(-) Anticipo determinado del ejercicio corriente	(17,892)	(15,362)
(=) Impto. A la renta causado mayor al anticipo	54,074	39,906
(+) Saldo del anticipo no pagado	17,258	15,362
(-) Retenciones en la fuente del año	(23,262)	(17,258)
(-) Crédito tributario generado por LSD	<u>(22,956)</u>	<u>-</u>
(=) <b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b><u>25,114</u></b>	<b><u>38,010</u></b>

**20.- Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

**21.- Aprobación de los estados financieros**

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 20 de abril del 2015.