

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(En dólares Americanos)

1. ANTECEDENTES

LA EMPRESA COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A.: es una sociedad anónima constituida el 07 de enero de 2002, y su duración inicial será de cincuenta años.

OBJETO SOCIAL: La Compañía tiene como objeto principal la importación, compra, venta, distribución y consignación de todo tipo de vehículos motorizados, así como sus repuestos, lubricantes y accesorios, servicio de taller y mantenimiento de todo tipo de vehículos motorizados, ensamblaje de carrocerías, CKD, y servicio de capacitación sobre manejo y mantenimiento de vehículos motorizados.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, Av. Eloy Alfaro S/N y Alfonso Altamirano.

CAPITAL: El capital social de COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A. al 31 de diciembre del 2014 fué de US\$ 274.700.

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A., correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 27 de marzo del 2015.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de Presentación

Las cuentas anuales de la empresa COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A., al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidas por la empresa y formuladas:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Socios en Junta General
- Con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de reconocimiento y medición de aplicación obligatoria que no tienen un efecto significativo en las cuentas anuales.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en el empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido elaboradas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF adoptadas en el Ecuador según resolución No. Resolución No. 06.Q.ICL004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, y Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. Con la Resolución SC.ICLCPA.IFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como pequeñas y medianas entidades (PYMES) a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares
- b. Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta cinco millones de dólares
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.3. Moneda

Las presentes cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser esta la moneda funcional del entorno económico en que opera la empresa.

2.4. Responsabilidad de la Información y Estimaciones realizadas.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES y que los datos contenidos en los estados financieros fueron verificados debidamente, sus afirmaciones contenidas bajo principios de las normas básicas y técnicas de contabilidad según el marco conceptual: las características cualitativas de la información en los Estados Financieros; el reconocimiento y medición de activos, pasivos ingresos y gastos.

A pesar de que las estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría, conforme a lo establecido en la Sección 10 reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes estados cuentas de pérdidas y ganancias.

2.5. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS

En la elaboración de los Estados Financieros anuales correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Activos financieros corrientes y no corrientes

- **Efectivo y equivalentes de efectivos:** Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgos de cambios de su valor.
- **Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar:** Se reconocerán inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial. Las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libro de los Estados Financieros.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los saldos cuyos vencimientos son superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

3.2. Existencias - Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. Se valoran al precio medio ponderado de adquisición, en el caso de inventarios obsoletos o dañados se registran con la cuenta de resultados contra la cuenta de provisión por deterioro físico.

Cuando el valor realizable es menor que el costo, este efecto se registra en la cuenta de resultados contra la cuenta provisión de inventarios por valor neto de realización.

3.3. Activos por impuestos corrientes

En esta cuenta se presenta el anticipo de impuesto a la renta, las retenciones en la fuente hechas por clientes, estos valores serán utilizados como crédito tributario al momento del pago del impuesto a la renta, disminuyendo del impuesto causado.

3.4. Propiedades, Plantas y Equipos.

Los bienes comprendidos en Propiedad, Planta y Equipo de uso propio se encuentran registrados a su costo de adquisición, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro si lo hubiere.

Las depreciaciones se calculan aplicando el método Promedio Ponderado sobre los costos de adquisición de los activos, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan las edificaciones y otras construcciones, tienen una vida útil indefinida por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Los registros anuales en concepto de depreciación de los bienes se realizan contra la cuenta de pérdidas y ganancias y básicamente, corresponde a los porcentajes de depreciación según el siguiente cuadro.

A continuación se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Concepto	Años de Vida útil
Instalaciones	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Computación	3 años

La Gerencia estima razonable los años de vida útil de los activos en mención.

Las ganancias o pérdidas que surjan en ventas o retiros de bienes de Propiedades, Plantas y Equipos se reconocerán como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

3.5. Clasificación de obligaciones en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera los saldos 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 periodo.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la empresa, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos a largo plazo.

3.6. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente es un impuesto que se genera por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, el pago es mensual y los porcentajes de retención son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, si y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3.7. Indemnizaciones por cese y retribuciones postempleo

Desahucios

De acuerdo al código laboral del país, la empresa está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal, sin embargo la empresa ha realizado la provisión por este concepto.

Provisiones por obligaciones post empleo

En base al cálculo actuarial emitido por el perito calificado por la Superintendencia de Compañías, se registrará la provisión respectiva considerando los siguientes criterios:

Los planes de beneficios definidos, la obligación de la empresa consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados actuales y anteriores y tanto el riesgo actuarial (de que los beneficios tengan un costo mayor que el esperado) como el riesgo de inversión son asumidos por la empresa, si las diferencias actuariales o el rendimiento de la inversión son menores de lo esperado, las obligaciones de la empresa pueden verse afectadas.

Para los planes de beneficios definidos, la empresa registra el gasto correspondiente a estos compromisos siguiendo el criterio del devengo durante la vida laboral de los empleados mediante el avalúo del perito actuarial autorizado por la Superintendencia de Compañías, a la fecha de los estados financieros.

Los compromisos por planes de beneficios definidos representan el valor actual de las obligaciones devengadas, una vez deducido el valor razonable de los activos.

Las pérdidas y ganancias actuariales surgidas en la valoración, tanto de los pasivos como de los activos, se registrarán directamente en el rubro "Patrimonio Neto: Resultados acumulados".

3.8. Reconocimiento de ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Sólo se reconocen ingresos ordinarios cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función del grado de realización de la prestación del servicio a la fecha del estado de situación financiera.

3.9. Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A., está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican normas de control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los Estándares de ética, normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la Empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentra asegurado las oficinas, líneas de producción, inventarios, vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos.

5. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Gerencia, con vista a su verificación por los Auditores y posterior aprobación por la Junta General de Socios, un juego completo de Estados Financieros.

comprende: Estado de Situación Financiera, Cuentas de pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivos y Notas a los Estados Financieros, todos firmados por el Gerente y Contador.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de la siguiente manera:

	Cta. N°	2014	2013
Caja chica		2,900	3,400
Banco del Austro	16615312	1,153,005	910,092
Banco Produbanco	2080005175	53,026	484,219
Banco del Pacifico	5673356	343,539	611,529
Total		1,552,470	2,009,240

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta está constituido por un certificado de depósito efectuado en el Banco del Austro S.A. por un valor de US\$ 627,807 a un plazo de 365 días cuyo vencimiento es en septiembre 22 del 2015 y a una tasa de interés anual del 6,5%.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	2014	2013
Cuentas por cobrar clientes		
Vehículos	10,695,934	10,522,601
Repuestos	797,918	610,146
	11,493,852	11,132,747
Otras por cobrar relacionadas		
Otras relacionadas por cobrar	378,812	200,000
Prestamos y anticipos al personal	1,999	4,211
	380,811	204,211
Otras cuentas por cobrar		
Cheques protestados	21,428	23,568
Seguros por cobrar vehículos	59,541	72,400
Intereses por cobrar	-	15,491
Depósitos en garantía	5,850	-
Valores por efectivizar	3,500	-
	90,319	111,459
Subtotal	11,964,982	11,448,417
(-) Provisión para cuentas incobrables	(387,011)	(373,539)
TOTAL	11,577,971	11,074,878

Equipo de oficina	2,420	1,261	1,159	1,395
Repuestos y herramientas	-	-	-	-
Total	1,706,292	(206,766)	1,499,526	1,287,640

El movimiento de propiedades, neto durante los años 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>Costo</u> <u>Histórico</u>	<u>Depreciación</u> <u>Acumulada</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u>
Diciembre 31, 2012	1,427,661	(143,728)	1,283,933
Adquisiciones	42,398	-	42,398
Gasto depreciación	-	(38,681)	(38,681)
Diciembre 31, 2013	1,470,059	(182,409)	1,287,650
Adquisiciones	255,224	-	255,224
Bajas / ventas	(18,990)	18,400	(590)
Gasto depreciación 2014	-	(42,757)	(42,757)
Diciembre 31, 2014	1,706,293	(206,766)	1,499,527

12. ACTIVOS FINANCIEROS PARA LA VENTA

El detalle de la inversión que la compañía mantiene al 31 de diciembre es como sigue:

<u>Compañía receptora de la</u> <u>inversión</u>	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>	<u>Numero de</u> <u>acciones</u>	<u>Valor</u> <u>nominal de</u> <u>cada acción</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u>
AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB&F S.A.	1,873,966	51.00%	755,723	1.00	750,664

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 es como sigue:

Equipo de oficina	2,420	1,261	1,159	1,395
Repuestos y herramientas	-	-	-	-
Total	1,706,292	(206,766)	1,499,526	1,287,640

El movimiento de propiedades, neto durante los años 2014 y 2013 es como sigue:

	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Diciembre 31, 2012	1,427,661	(143,728)	1,283,933
Adquisiciones	42,398	-	42,398
Gasto depreciación	-	(38,681)	(38,681)
Diciembre 31, 2013	1,470,059	(182,409)	1,287,650
Adquisiciones	255,224	-	255,224
Bajas / ventas	(18,990)	18,400	(590)
Gasto depreciación 2014	-	(42,757)	(42,757)
Diciembre 31, 2014	1,706,293	(206,766)	1,499,527

12. ACTIVOS FINANCIEROS PARA LA VENTA

El detalle de la inversión que la compañía mantiene al 31 de diciembre es como sigue:

Compañía receptora de la Inversión	Capital social	Porcentaje de Participación	Numero de acciones	Valor nominal de cada acción	Saldo al 31 de diciembre del 2014
AEROSERVICIOS DEL ECUADOR MB&F S.A.	1,873,966	51.00%	755,723	1.00	750,664

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El movimiento de esta cuenta durante el año 2014 es como sigue:

	<u>2014</u>
Saldo inicial	121,181
Impuesto diferido jubilacion patronal	4,030
Impuesto diferido jubilacion desahucio	1,588
Diciembre 31, 2014	<u>126,799</u>

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores varios	421,641	561,739
Golden Drago	-	763
Proveedor Man	1,020,988	1,020,987
Otros proveedores del exterior	-	4,056
Total	<u>1,442,629</u>	<u>1,587,545</u>

15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones con el IESS	6,557	9,218
Obligaciones fiscales por pagar	17,256	8,610
Obligaciones con empleados	58,684	56,793
Participación en utilidades empleados y trabajadores	46,739	170,842
Impuesto a la renta empresa	29,715	212,002
Total	<u>158,951</u>	<u>457,465</u>

16. ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo clientes vehiculos	127,694	191,232
Anticipos clientes repuestos	-	632
Anticipos de matriculas e inscripciones	25,172	21,929
Anticipos de clientes varios	60,160	71,033
Anticipos Global Trail	1,247	1,248
Total	<u>214,273</u>	<u>286,074</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2.013</u>
Valores por liquidar	114,978	115,504
Importaciones por liquidar	163,312	165,524
Provision fondos de garantía Golden	3,041	16,315
Acreedores varios	332	332
Garantías arriendos	7,000	-
Provisiones varias	1,846	1,333
Total	<u>290,509</u>	<u>299,008</u>

18. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Diciembre 31, 2013	21,359	9,256	30,615
Provisión 2014	(3,041)	(2,041)	(5,082)
Diciembre 31, 2014	18,318	7,215	25,533

19. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
Prestamos de terceros	49,710	38,922
Prestimos por pagar a relacionadas locales	126,589	98,533
Prestamos terceros	<u>12,340,829</u>	<u>14,018,713</u>
Total	<u>12,517,128</u>	<u>14,156,168</u>

En enero 8 del 2008 se firma un Contrato de Mutuo mediante el cual el señor Marco Velasco Freire entrega en calidad de préstamo el valor de US\$ 1.000.000 a un plazo no mayor de 10 años. El valor del contrato es inicial pues de acuerdo a la cláusula segunda se puede aumentar dicho valor por el mismo concepto del referido contrato.

20. PATRIMONIO

a) Capital Social:

El capital social de COMERCIALIZADORA AUTOLINE S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 274.700 divididos en doscientas setenta y cuatro mil setecientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

Accionista	Capital Social	Numero de Acciones	Porcentaje de Participacion
Mardic Investments LLC	274,100	274,100	99.78%
Salinas Lemus Mauricio de Jesus	600	600	0.22%
Total	274,700	274,700	100.00%

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria:

	2014	2013
Determinación de la participación de trabajadores		
UTILIDAD CONTABLE	311,593	1,138,944
15% Participación de trabajadores	(46,739)	(170,842)
	<u>264,854</u>	<u>968,102</u>
Cálculo del Impuesto a la Renta		
Utilidad antes de impuestos	264,854	968,102
(+) Gastos no deducibles	81,805	62,771
(-) pagos a trabajadores nuevos		(43,827)
(-) pagos a trabajadores con discapacidad	(6,966)	(23,399)
Base imponible	<u>339,693</u>	<u>963,647</u>
Total impuesto causado	74,732	212,002
Anticipo de impuesto a la renta determinado	106,001	
Determinación del Impuesto a la renta a pagar		
Impuesto causado :	106,001	212,002
Anticipo de impuesto a la renta pendiente de pago		-
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(59,144)	(67,663)
(-) Retenciones en la fuente año corriente	(17,143)	(46,857)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
Saldo a (favor del contribuyente) a pagar	<u>29,714</u>	<u>97,482</u>

GONZALO VILLACRES
GERENTE GENERAL

PAULINA LEIVA VEGA
CONTADORA GENERAL
Reg. 17-2090