

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integral	6
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 14

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.:

Informe sobre los estados financieros:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha 15 de abril del 2014, contiene una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de **PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.** 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 Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía 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 proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Limitación:

4. En razón de la naturaleza de los registros, no fue posible establecer en el año 2014 la razonabilidad del impuesto causado y del impuesto por pagar respectivamente.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.:

Página No. 2

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.** al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

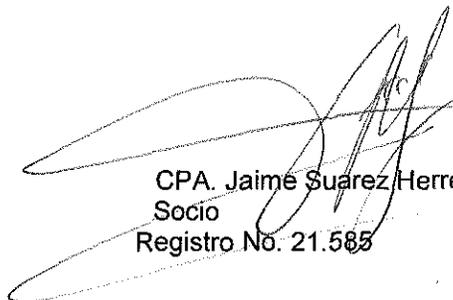
Énfasis:

6. En el año 2014, la Compañía registra sus transacciones en hojas de cálculo elaboradas en Excel, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada en relación a este acontecimiento.
7. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha procedido a presentar el Informe de Cumplimientos Tributarios correspondientes al año 2013, tal como lo establece la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER2006-0214 publicada en el Registro Oficial 252 de abril 17 del 2006.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Abril 24 de 2015
Guayaquil – Ecuador



CPA. Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	268,332	54,108
4	Activos financieros, neto	110,509	171,775
5	Otros activos corrientes	<u>19,200</u>	<u>21,416</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>398,041</u>	<u>247,299</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipos, neto	1,432,759	1,457,973
7	Inversiones	<u>106,604</u>	<u>33,750</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,539,363</u>	<u>1,491,723</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,937,404</u>	<u>1,739,022</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
	Pasivos financieros	610	14,526
8	Pasivos por impuestos corrientes	<u>34,862</u>	<u>30,475</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>35,472</u>	<u>45,001</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>35,472</u>	<u>45,001</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
9	Capital social	2,000	2,000
	Reserva legal	1,000	1,000
	Reserva facultativa	119,954	119,954
	Resultados acumulados	<u>1,778,978</u>	<u>1,571,067</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,901,932</u>	<u>1,694,021</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,937,404</u>	<u>1,739,022</u>

Ver notas a los estados financieros

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
10	INGRESOS	<u>240,000</u>	<u>146,108</u>
	TOTAL DE INGRESOS	<u>240,000</u>	<u>146,108</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
	(-) Gastos de administración	<u>(32,798)</u>	<u>(48,565)</u>
	TOTAL	<u>(32,798)</u>	<u>(48,565)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>207,202</u>	<u>97,543</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>		
	(+) Otros ingresos	<u>34,978</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>34,978</u>	<u>0</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	242,180	97,543
11	MENOS: 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(34,079)</u>	<u>(23,783)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>208,101</u>	<u>73,760</u>
12	UTILIDAD POR ACCION	<u>104,51</u>	<u>36,88</u>

Ver notas a los estados financieros

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	RESULTADOS ACUMULADOS				Utilidades retenidas	Subtotal	Total
	Capital social	Reservas legal	Reservas facultativa	Otros ajustes de NIIF			
Saldos al 31 de diciembre del 2013	2,000	1,000	119,954	1,505,600	(8,293)	1,497,307	1,620,261
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	73,760	73,760	73,760
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,000	1,000	119,954	1,505,600	65,467	1,571,067	1,694,021
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	208,101	208,101	208,101
Regularización de utilidades retenidas	0	0	0	0	(190)	(190)	(190)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,000	1,000	119,954	1,505,600	273,378	1,778,978	1,901,932

Ver notas a los estados financieros

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes, neto	227,588	158,508
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(48,152)	(113,534)
Otros ingresos, netos	<u>34,978</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>214,414</u>	<u>44,975</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Otros ajustes	(190)	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(190)</u>	<u>0</u>
Aumento neto del efectivo	214,224	44,975
Efectivo al inicio del año	<u>54,108</u>	<u>9,133</u>
Efectivo al final del año	<u><u>268,332</u></u>	<u><u>54,108</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	208,101	73,760
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Provisión para cuentas incobrables		
Depreciación de propiedades, planta y equipos, neto	25,214	25,214
Provisión de beneficios sociales		
Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones		
Provisión 15% participación de trabajadores en las utilidades		
Provisión 22% del impuesto a la renta	34,079	23,783
Otros ajustes diferentes al efectivo		
Variación saldos iniciales, neto		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(11,588)	(31,775)
Otros activos corrientes	2,216	(21,416)
Otros activos no corrientes		(33,750)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(1,504)	(4,293)
Otras obligaciones corrientes	(42,104)	13,452
Total ajuste	<u>6,313</u>	<u>(28,785)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>214,414</u>	<u>44,975</u>

Ver notas a los estados financieros

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

PROMOCION INDUSTRIAL PROCINDUSA S.A.- Fue constituida en julio 14 de 1987 en Guayaquil - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 25 de 1.987. Su actividad principal es: a).- Dedicarse a la industria de la construcción de edificios en predios urbanos o rurales; b).- A la fabricación de todo tipo de materiales de construcción, y c).- A la industrialización y comercialización de productos textiles, plásticos, de papel, agrícolas, ganaderos y forestales.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las propiedades, planta y equipos que han sido medidos a su valor razonable.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del servicio de alquiler.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de recibir los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Mercado**.- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Administración de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito**.- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Administración de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez**.- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Administración de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales y del exterior.

Propiedades, planta y equipos.- Están registrados al costo, excepto por terrenos y edificio, registrados a valor de mercado mediante valoración por un perito valuador independiente. Dichos activos están expresados a su valor razonable determinado en la fecha de tasación menos su depreciación acumulada.

La depreciación de la propiedad e inmueble es calculada siguiendo el método de la vida útil estimada de estos activos.

Activos

Años

Edificios

40

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las cuentas de adopción por primera vez de las NIIF, subcuentas superávit por valuación y otros ajustes de NIIF; así como la cuenta de utilidades retenidas. De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por los servicios del alquiler del inmueble que da en arriendo a Dulcafe S.A.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2014, representan saldos en bancos locales por US\$. 268,332 (US\$. 54,108, al diciembre del 2013). Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros corresponde a préstamos hacia la Compañía relacionada Dulcafe S.A. por US\$. 110,509 y US\$. 171,775, respectivamente, la misma que no genera interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde principalmente a retenciones de impuesto a la renta. De acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause la Compañía en el ejercicio corriente o en ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, puede solicitarse el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Edificios	1,008,564	1,008,564
Terrenos	499,837	499,837
Otros Activos Fijos	0	70,016
Maquinarias, equipos e instalaciones	0	11,819
Muebles y enseres	<u>0</u>	<u>558</u>
Subtotal	1,508,401	1,590.794
Menos: Depreciación acumulada	(75,642)	(132,821)
Total	<u>1,432,759</u>	<u>1,457,973</u>

6. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

En los años 2014 y 2013, el movimiento de la propiedad, planta y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	1,457,973	1,483,187
Menos: Depreciación anual	(25,214)	(25,214)
Saldo Final, neto	<u>1,432,759</u>	<u>1,457,973</u>

7. **INVERSIONES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden aportaciones de inversiones en la Compañía OLETNAT S.A. por un monto de US\$ 106,604 y US\$ 33,750, respectivamente, cuyo porcentaje referente 12% aproximadamente.

8. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta de la Compañía	34,080	23,783
Otras cuentas por pagar al SRI	<u>782</u>	<u>3,092</u>
Total	<u>34,862</u>	<u>26,875</u>

9. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están representados por 20 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 100 cada una, siendo sus accionistas la Compañía Dulcafe S.A. (95%) y Richard Anthony Peet Large (5%).

La Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, informen a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La entrega de esta información al Organismo de Control vence en febrero del 2015 por el ejercicio contable 2014, la correspondiente al ejercicio contable 2013 fue suministrada en febrero 28 del 2014.

10. **INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2014, el ingreso de la Compañía corresponde por el arrendamiento del edificio administrativo ubicado en el Km1 de la Avenida Carlos Julio Arosemena, hacia Dulcafe S.A. por valor de US\$ 20.000 mensuales.

11. **IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía preparo las siguientes conciliaciones tributarias:

11. **IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta.	<u>242,180</u>	<u>97,543</u>
BASE IMPONIBLE	<u>242,180</u>	<u>97,543</u>
22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>53,280</u>	<u>22,435</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	53,280	23,783
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(<u>19,200</u>)	(<u>16,000</u>)
Saldo por pagar al final del año	<u>34,080</u>	<u>7,783</u>

Al 31 de diciembre del 2014, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2013, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

12. **UTILIDAD POR ACCION**

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

13. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

14. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 24 del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Edificio Induauto Av. Quito 806 y 9 de Octubre
Piso 5 - Oficina 501 - 502 • Casilla: 09-01-9453
Telf: (593-4) 2296 281
Telefax: (593-4) 2296 912
e-mail: info.gye@moores.com.ec
Guayaquil - Ecuador

Edificio TorreNova, Av. Shyris 134 y Almagro
Piso 6 - Oficina 6B
Telf: (593-2) 2568207
e-mail: info.uio@moores.com.ec
Quito - Ecuador