

DIRECCION: Miguel A. Pontón OE-631 y Mariscal Sucre. Teléfonos: 2667281-098108820. Email: salm20helen@hotmail.com. Quito-Ecuador

Informe de los Auditores Independientes sobre el examen
de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.013

COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS
"PIVALTEC S.A."

Auditoría Externa
Contabilidad
Fintanzas
Proyección Inversión
REG. FIRMA AUDITORIA No. 0310
REG. FIRMA CONTADORIA No. 10210

W. M. C. P. A.
ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO



COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS
“PIVALTEC S.A.”

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO	PAGINAS No-
Indice	2
✓ Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
✓ Estado de Situacion Financiera	5
✓ Estado de Resultados Integral	6
✓ Estado de Cambios en el Patrimonio	7
✓ Estado de Flujo de Efectivo	8
✓ Notas a los Estados Financieros	9 - 16

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

erróneas de importancia relativa.

razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad Dicha normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAs" respecto al año 2012. financieros; efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas y haciendo representaciones razonables de importancia relativa, ya sea debido a error; presentación razonable de los estados financieros que estén libres de implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y ecuatorias de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas La administración de la compañía es responsable de la preparación y las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

comprenden el Balance General al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente Estados de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, el resumen de PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A.", los cuales Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la COMPAÑÍA

COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."

A los señores accionistas y Junta de Directores de la:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Auditoría Externa
Contabilidad
Finanzas
Inversiones
MEX. FIRMA AUDITORIA No. 13143

ASESORAMIENTO ADMINISTRATIVO FINANCIERO
W. M. C. P. A.

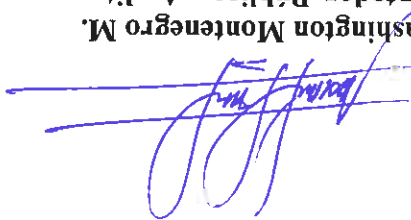




estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS "PIVALTEC S.A."**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No- 06.Q.ICI. - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial No- 348 del 04 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAs" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 01 de enero del 2009.


Washington Montenegro M.
Contador Público – Auditor
Registro 15243

SC-RNAE-310
Abril 28, 2014

**EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVATTEC S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

DETALLE		NOTAS	Al 31 de Diciembre 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3		1,037,193.43
Activos Financieros	4		6,519,393.20
Inventarios	5		1,569,258.71
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6		607,147.12
Activos por Impuestos Corrientes	7		150,304.22
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			9,883,296.68
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8		1,652,825.68
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1,652,825.68
TOTAL ACTIVOS			11,536,122.36
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	9		2,606,485.68
Obligaciones con Instituciones Financieras	10		1,627,729.51
Otras Obligaciones Corrientes	11		1,395,722.19
Anticipo de Clientes	12		14,323.85
Otros Pasivos Corrientes	13		673,289.49
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			6,317,550.72
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones por Beneficios a empleados	14		196,453.55
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			196,453.55
TOTAL PASIVOS			6,514,004.27
PATRIMONIO NETO			
Capital	15		50,000.00
Aportes de socios para Futuras Capitalizaciones	16		508,000.00
Reservas	17		226,751.26
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	18		2,453,645.28
Resultados acumulados Prov. Adopcion por Iva NIIF	19		-65,291.38
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia neta del Periodo			1,849,012.93
TOTAL PATRIMONIO NETO			5,022,118.09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			11,536,122.36

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

EMPRESA PISOS Y VALULAS TECNICAS PIVALTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de		Notas		2013		%	
Diciembre							
INGRESOS							
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS							
20	16,264,590.55	100%	Ventas de bienes y otros servicios	16,264,590.55			
	<u>16,264,590.55</u>		VENTAS NETAS	<u>16,264,590.55</u>			
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION							
21	11,045,749.81	68%	Costo de venta y producción	11,045,749.81			
	<u>5,218,840.74</u>		GANANCIA BRUTA	<u>5,218,840.74</u>			
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS							
22	2,348,581.59	14%	Gastos de Administración y Ventas	2,348,581.59			
	<u>2,348,581.59</u>		TOTAL Gtos. DE ADM. Y VENTAS	<u>2,348,581.59</u>			
GASTOS FINANCIEROS							
22	84,906.73	1%	Interés Operaciones Bancarias	84,906.73			
	<u>84,906.73</u>		TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>84,906.73</u>			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS							
23	2,785,352.42			2,785,352.42			
23	-417,802.86		15% Participación a Trabajadores	-417,802.86			
23	2,367,549.56		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	2,367,549.56			
23	-518,536.64		Gasto Impuesto a la Renta	-518,536.64			
	<u>1,849,012.92</u>	11%	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	<u>1,849,012.92</u>			

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTEC S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADICION NING	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		DEL EJERCICIO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	50,000.00	508,000.00	22,125.58	204,625.68	-65,291.38	2,453,645.28	1,849,012.93	5,022,118.09
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO	50,000.00	508,000.00	22,125.58	204,625.68	-65,291.38	1,409,329.48	1,304,134.94	3,432,924.30
INMEDIATO ANTERIOR								
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	50,000.00	508,000.00	22,125.58	204,625.68	-65,291.38	1,409,329.48	1,304,134.94	3,432,924.30
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES:								0.00
CORRECCION DE ERRORES:								0.00
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,044,315.80	544,877.99	1,589,193.79
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				0.00	0.00	1,044,315.80	-1,304,134.94	-259,819.14
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							1,849,012.93	1,849,012.93

* Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTec S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

GENERACIÓN OPERATIVA	
Utilidad (perdida del ejercicio)	1,849,012.93
Depreciación y amortización	693,287.00
Provisiones	0.00
(=) GENERACIÓN OPERATIVA	2,542,299.93
USOS	
Variación clientes	(244,203.35)
Variación inventarios	410,231.41
Variación proveedores	452,725.23
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO OPERATIVO	(286,697.17)
Variación otros activos corrientes	498,327.68
Variación otros activos	0.00
Variación otros pasivos corrientes	1,632,721.64
(=) VARIACIÓN CAPITAL TRABAJO NO OPERATIVO	(1,134,393.96)
TOTAL FLUJO DE OPERACIÓN ACUMULADO	3,963,391.06
Aumento (disminución) activos fijos	1,273,626.95
Re expresión de activos fijos	0.00
TOTAL FLUJO NETO	2,689,764.11
APLICACIÓN O FINANCIAMIENTO	
Cambio capital contable	(325,110.52)
Actualización de capital	0.00
Contrat. (pago) deuda	(2,437,592.31)
Variación Caja y equivalentes de caja	(72,938.72)
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA FINAL	1,110,132.15
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA INICIAL	1,037,193.43

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS “PIVALTEC S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013
(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES

La COMPANÍA PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS “PIVALTEC S.A.”, es una sociedad anónima constituida de conformidad con la ley de compañías y de acuerdo a regulaciones vigentes. La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, y compra venta de válvulas, hidrantes, tuberías y accesorios para servicio de agua potable; la importación, exportación, y compra venta de material eléctrico y equipos electrodomésticos en general. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá ejercer la representación de otras empresas, nacionales o extranjeras; el mandato, la importación, la exportación, la compra venta de muebles e inmuebles; la compra venta de equipos industriales, la inversión en otras empresas constituidas o por constituirse en el Ecuador; y en sí, toda clase de actos o contratos, civiles, mercantiles, e industriales permitidos por las leyes ecuatorianas.

(Ref. Escritura Pública Notaria 12da; fecha 01 septiembre 1.987; Reg. Mercantil No- 1313 del 16 de octubre de 1.987; reforma y aumento de capital Escritura Pública Notaria 12 da; con fecha 16 de febrero de 1.996. Reg. Mercantil No- 606 del 29 de febrero de 1.996)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

- a. **Bases de presentación.-** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
- b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados al sistema de costos promedio, los cuales no exceden el valor de mercado y/o a valores netos de realización. El Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evaluó si habido un deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario, con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.
- c. **Propiedad, planta y equipo.-** Medición de activos, dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio

DETALLE	VALOR US\$
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	4,306,206.26
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	322,326.14
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	2,615,237.82
Provisión Cuentas Incobrables	-724,377.02
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	6,519,393.20

manera:

Al 31 de diciembre de 2013, los activos financieros se formaban de la siguiente

4. ACTIVOS FINANCIEROS

DETALLE	VALOR US\$
Caja Chica y Fondo Rotativo	0.00
Subtotal Caja	0.00
BANCOS LOCALES	
Banco Internacional Cia. Corriente 0400603301	43,525.94
Banco Pichincha Cia. Corriente 307777304	9,449.87
Banco de Guayaquil Cia. Corriente 0026702895	8,217.62
INVERSIONES A CORTO PLAZO	
Pólizas Banco del Pacífico hasta 90 días	976,000.00
Subtotal Bancos e Inversiones	1,037,193.43
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,037,193.43

Al 31 de diciembre de 2013, el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

- del costo. Sin embargo la Norma permite optar por valorar elementos individuales por su valor razonable, en la adopción por primera vez
- d. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de la compañía de acuerdo con la ley.
- e. **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía.
- f. **Registros contables y unidad monetaria.-** Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	951,741.01
Mercaderías en Tránsito	617,517.70
TOTAL INVENTARIOS	1,569,258.71

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2013, los servicios y otros pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores	212,327.85
Otros anticipos entregados	394,819.27
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	607,147.12

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, los activos por impuestos corrientes estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (IR)</i>	150,304.22
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	150,304.22

8. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	
Con la Administración Tributaria	119,054.56
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	518,536.64
Obligaciones con el IESS	6,956.83
Por Beneficios de Ley a empleados	333,371.30
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	417,802.86
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1,395,722.19
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

DETALLE	
Obligaciones Bancos locales	
Préstamos Bancarios: Banco Internacional	1,459,165.88
Sobregiros Bancarios: Credicorp Bank	168,563.63
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	1,627,729.51
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

DETALLE	
Proveedores Locales de bienes y servicios	120,886.25
Proveedores del Exterior de bienes y servicios	2,485,599.43
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2,606,485.68
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DETALLE		VALOR US\$	ADICIONES (RETROS)	VALOR US\$
Terrenos	145,000.00		0.00	145,000.00
Edificios	878,377.28		21,230.81	899,608.09
Muebles y Enseres	82,975.88		-62,276.72	20,699.16
Máquinas y Equipos	155,447.51		714,224.85	869,672.36
Equipo de Computación	15,397.09		-6,537.90	8,859.19
Vehículos y Equipos de Transportes	206,893.48		0.00	206,893.48
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1,484,091.24	666,641.04		2,150,732.28
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-411,605.51		-86,301.09	-497,906.60
(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo				
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	1,072,485.73	580,339.95		1,652,825.68

DETALLE		VALOR US\$
Capital Suscrito o asignado		
Socio, Sr. Ing. Sánchez Nossa Jorge Alberto	25,000.00	
Socio, Sr. Ing. Sánchez Vásquez Iván Felipe	12,500.00	
Socio, Sra. Ing. Sánchez Vásquez Paula Verónica	12,500.00	
TOTAL CAPITAL SOCIAL	50,000.00	

El capital Social de la empresa está constituido por 50.000 participaciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

El capital social de la compañía Pisos y Válvulas Técnicas "Pivaltec S.A.", al 31 de diciembre de 2013 se formaba de la siguiente manera:

15. CAPITAL

DETALLE		VALOR US\$
Provisión Jubilación Patronal		
Provisión Desahucio	132,369.50	
	64,084.05	
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	196,453.55	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas provisiones por beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

DETALLE		VALOR US\$
Otras cuentas por pagar diversas años anteriores		
	673,289.49	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	673,289.49	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de otros pasivos corrientes se formaban de la siguiente manera:

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

DETALLE		VALOR US\$
Anticipo de Clientes		
	14,323.85	
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	14,323.85	

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas anticipos de clientes se formaban de la siguiente manera:

12. ANTICIPO DE CLIENTES

Las cuentas ganancias neta del periodo al 31 de diciembre de 2013 se formaba de la siguiente manera:

19. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF

DETALLE	
Ganancias acumuladas 2009	435,787.99
Ganancias acumuladas 2010	334,988.02
Ganancias acumuladas 2011	638,553.47
Ganancias acumuladas 2012	1,044,315.80
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	2,453,645.28
VALOR US\$	

Las cuentas ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2013 se formaba de la siguiente manera:

18. GANANCIAS ACUMULADAS

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, y cada una de sus subsidiarias pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

DETALLE	
Reserva Legal	22,125.58
Otras reservas	204,625.68
TOTAL RESERVAS	226,751.26
VALOR US\$	

Las cuentas reservas al 31 de diciembre de 2013 se formaba de la siguiente manera:

17. RESERVAS

DETALLE	
Aportes futuras capitalizaciones	508,000.00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	508,000.00
VALOR US\$	

La cuenta Aportes de socios para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2013 se formaba de la siguiente manera:

16. APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2013, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	335,220.55
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	1,556,359.49
(+) Importaciones de bienes no producidos por la cia.	9,452,273.34
(-) Inventario final de bienes no producidos por la cia.	-951,741.01
(+) OTROS COSTOS PARA LA VENTA	
Costos y gastos relacionados con el costo de ventas	653,637.44
TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	11,045,749.81

Al 31 de diciembre de 2013, el costo de ventas netas se formaban de la siguiente manera:

21. COSTO DE VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
VENTAS	16,481,721.95
Devoluciones en ventas	-388,962.97
Otros ingresos	171,831.57
TOTAL INGRESOS	16,264,590.55

Al 31 de diciembre de 2013, las ventas de bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

20. VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS Y OTROS INGRESOS

DETALLE	VALOR US\$
Resultados acumulados provenientes adpcon año 2010-2011	-65,291.38
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	-65,291.38

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre la utilidad impositiva.

b) Tasa de impuesto

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2013; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

a) Situación fiscal

DETALLE		VALOR US\$
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%		2,785,352.43
Menos:		
(-) 15% Participación a Trabajadores		-417,802.86
Mas:		
(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)		648,526.06
Utilidad gravable/Pérdida		3,016,075.63
Utilidad a invertir y capitalizar		1,450,000.00
Saldo Utilidad Gravable		1,566,075.63
Impuesto a la Renta Causado (22%)		-518,536.64
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2013		1,849,012.93
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado		518,536.64
(menos:)		
Anticipo del Impuesto a la Renta		0.00
Retenciones del Impuesto a la Renta		150,304.22
Impuesto a la Salida de Divisas		143,516.69
NETO IMPUESTO A PAGAR		224,715.73

Al 31 de diciembre de 2013, la conciliación tributaria se formaban de la siguiente manera:

23. CONCILIACION TRIBUTARIA 2013

DETALLE		VALOR US\$
Gastos de Venta y Administración		1,610,004.11
Gasto Depreciación deducible		86,301.09
Gasto para Cuentas Incobrables		606,985.91
Gastos Financieros		84,906.73
Gastos Jubilación patronal y desahucio		45,290.47
TOTAL GASTOS		2,433,488.31