

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

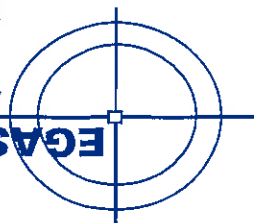
“PIVALTEC S.A.”

“PIVALTEC S.A.”

AI 31 de diciembre de 2.014

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-14



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
“PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS PIVALTEC S.A.”**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de “PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS PIVALTEC S.A.”, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2014 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2014. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las 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 referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS PIVALTEC S. A.", al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías Nº 06.Q.ICL - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial Nº 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa "PISOS Y VALVULAS TÉCNICAS PIVALTEC S.A.", para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías los Estados Financieros del Ejercicio 2014, se hallan expresados en NIIF'S.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2015, previa la elaboración por "ECUAGOLUBA S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro Nº 3511

SC - RNAE Nº 053
Abril, 24 de 2015
Quito - Ecuador

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVATTEC S.A.		DETALLE	NOTAS
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
35,826.67	3	Efectivo y equivalentes del efectivo	
7,441,655.87	4	Activos Financieros	
1,616,179.58	5	Inventarios	
940,023.11	6	Servicios y Otros Pagos Anticipados	
161,179.59	7	Activos por Impuestos Corrientes	
10,194,864.82		TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
3,121,035.87	8	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	
14,427.68	9	Activos Financieros no corrientes (neto)	
3,135,463.55		TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	
13,330,328.37		TOTAL ACTIVOS	
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
3,842,668.01	10	Cuentas y Documentos por pagar	
1,250,251.19	11	Obligaciones con Instituciones Financieras	
761,104.02	12	Otras Obligaciones Corrientes	
676,196.10	13	Anticipo de Clientes	
6,530,219.32		TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
917,232.59	14	Cuentas por pagar diversas relacionadas	
222,297.57	15	Provisiones por Beneficios a empleados	
1,139,530.16		TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	
7,669,749.48		TOTAL PASIVOS	
PATRIMONIO NETO			
1,500,000.00	16	Capital	
508,000.00	17	Aportes de socios para Futuras Capitalizaciones	
226,751.26	18	Reservas	
2,113,103.22	19	Ganancias acumuladas	
304,940.21	19	Otros Resultados Integrales	
1,007,784.20		RESULTADOS ACUMULADOS	
5,660,578.89		RESULTADOS DEL EJERCICIO	
		Ganancia neta del Periodo	
13,330,328.37		TOTAL PATRIMONIO NETO	
13,330,328.37		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	

EMPRESA PISOS Y VALVULAS TECNICAS PIVALTEC S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de Diciembre		Notas		2014		%
INGRESOS						
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS						
21	14,614,711.56	100%	Ventas de bienes y otros servicios	14,614,711.56		
VENTAS NETAS				<u>14,614,711.56</u>		
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION						
22	10,087,832.57	69%	Costo de venta y producción	10,087,832.57		
GANANCIA BRUTA				<u>4,526,878.99</u>		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS						
23	3,477,697.05	24%	Gastos de Administración y Ventas	3,477,697.05		
TOTAL GTOS. DE ADM. Y VENTAS				<u>3,477,697.05</u>		
GASTOS FINANCIEROS						
23	41,397.74	0%	Interés Operaciones Bancarias	41,397.74		
TOTAL GASTOS FINANCIEROS				<u>41,397.74</u>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS						
24	1,528,920.39			1,528,920.39		
24	-229,338.06		15% Participación a Trabajadores	-229,338.06		
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos				<u>1,299,582.33</u>		
24	-291,798.13		Gasto Impuesto a la Renta	-291,798.13		
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS				<u>1,007,784.20</u>		
		7%				

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

EMPRESA PIVALTEC S.A.	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
(Expresado en U.S. Dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	12,818,068.85
Pagado a proveedores y empleados	(11,938,523.32)
Intereses recibidos	2,201.51
Intereses pagados	(41,397.74)
15% participación trabajadores	(417,802.86)
Impuesto a la renta	(518,536.64)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(95,990.20)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	(1,430,703.15)
Documentos por cobrar largo plazo	(14,427.68)
Compra de inversiones temporales	976,000.00
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(469,130.83)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos a largo plazo	(377,478.32)
Obligaciones bancarias	917,232.59
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	539,754.27
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(25,366.76)
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año	61,193.43
Efectivo y sus equivalentes al final del año	35,826.67
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	
(Expresado en U.S. Dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad (pérdida) neta	1,007,784.20
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	70,006.66
Provisión para cuentas incobrables	(14,499.15)
Provisión para jubilación patronal	25,844.02
Participación trabajadores	229,338.06
Impuesto a la renta	291,798.13
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(416,077.49)
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	(1,364,039.86)
(Aumento) disminución en inventarios	(5,512.39)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5,266.65
(Aumento) disminución en otros activos	245,463.81
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	1,091,025.78
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	(14,323.85)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(311,725.27)
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(417,802.86)
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta	(518,536.64)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(95,990.20)

I. 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 Publica 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) "En el ejercicio 2014, la empresa realiza un aumento de Capital basado en Reinversión de Utilidades por el monto de USA 1.450.000,00 Ref. Escritura Pública Notaria Sexta; de fecha 14 de Octubre del 2014; Inscripcion Registro Mercantil 25 Noviembre 2014.

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

DETALLE	VALOR US\$
<i>Inversiones Banco Internacional</i>	955,000.00
<i>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</i>	4,324,619.94
<i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>	2,487,863.17
<i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>	420,972.22
<i>Provisión Cuentas Incobrables</i>	-746,799.46
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	7,441,655.87

manera:
Al 31 de diciembre de 2014, los activos financieros se formaban de la siguiente

4. ACTIVOS FINANCIEROS

DETALLE	VALOR US\$
<i>Caja Chica y Fondo Rotativo</i>	894.67
<i>Subtotal Caja</i>	894.67
BANCOS LOCALES	
<i>Banco Internacional Cta. Corriente 0400603301</i>	5,822.15
<i>Banco Pichincha Cta. Corriente 3077777304</i>	27,392.23
<i>Banco de Guayaquil Cta. Corriente 0026702895</i>	1,717.62
<i>Subtotal Bancos e Inversiones</i>	34,932.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	35,826.67

temporales se formaban de la siguiente manera:
Al 31 de diciembre de 2014, el efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

- COMPLETAS, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. La empresa ha adoptado el criterio 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 2014, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
Inv. De prod.term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	998,836.05
Mercaderías en Tránsito	617,343.53
TOTAL INVENTARIOS	1,616,179.58

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

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

DETALLE	VALOR US\$
Anticipo a Proveedores	901,868.37
Otros anticipos entregados (Garantías, Gastos de Viaje)	38,154.74
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	940,023.11

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014, los activos por impuestos corrientes estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR US\$
<i>Crédito Tributario a favor de la empresa (Retenciones 2014 IR)</i>	161,179.59
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	161,179.59

ACTIVO NO CORRIENTE

8. PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de propiedad, planta y equipo estaba formada de la siguiente manera:

DETALLE		VALOR US\$
Obligaciones Bancos locales		
Préstamos Bancarios: Banco Internacional		1,081,687.56
Sobregiros Bancarios: Credicorp Bank		168,563.63
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS		1,250,251.19

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

DETALLE		VALOR US\$
Proveedores Locales de bienes y servicios		183,133.27
Proveedores del Exterior de bienes y servicios		3,659,534.74
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		3,842,668.01

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas y documentos por pagar se formaban de la siguiente manera:

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

DETALLE		VALOR US\$
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y Cuentas por Cobrar (Kautecca)		14,427.68
		14,427.68

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de activos financieros no corrientes estaba formada de la siguiente manera:

9. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

DETALLE		VALOR US\$	ADICIONES (RETROS)	VALOR US\$
Terrenos		145,000.00	0.00	145,000.00
Edificios		899,608.09	(57,027.02)	842,581.07
Muebles y Enseres		20,699.16	2,090.27	22,789.43
Máquinas y Equipos		869,672.36	50,379.84	920,052.20
Equipo de Computación		8,859.19	7,647.16	16,506.35
Vehículos y Equipos de Transportes		206,893.48	10,776.79	217,670.27
Construcciones en curso		1,416,836.11	0.00	1,416,836.11
Revalúos Terrenos y Edificios		304,940.21		304,940.21
Total Costo Propiedad, planta y equipo		3,872,508.60	13,867.04	3,886,375.64
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo		(497,906.60)	(267,433.17)	(765,339.77)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)		3,374,602.00	(253,566.13)	3,121,035.87

DETALLE	
<i>Provisión Jubilación Patronal</i>	151,230.10
<i>Provisión Desahucio</i>	71,067.47
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	222,297.57
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas provisiones por beneficios empleados se formaban de la siguiente manera:

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

DETALLE	
<i>Cuentas relacionadas por pagar (transacciones operativas)</i>	917,232.59
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	917,232.59
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por pagar diversas relacionadas se formaban de la siguiente manera:

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

PASIVO NO CORRIENTE

DETALLE	
<i>Anticipo de Clientes mercado local</i>	676,196.10
TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	676,196.10
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas anticipos de clientes se formaban de la siguiente manera:

13. ANTICIPO DE CLIENTES

DETALLE	
<i>Con la Administración Tributaria</i>	169,438.96
<i>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</i>	291,798.13
<i>Obligaciones con el IESS</i>	7,937.74
<i>Por Beneficios de Ley a empleados</i>	62,591.13
<i>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</i>	229,338.06
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	761,104.02
VALOR US\$	

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas otras obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

DETALLE	
<i>Ganancias acumuladas hasta el ejercicio 2013</i>	2,113,103.22
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	2,113,103.22

Las cuentas ganancias acumuladas al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

19. 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	
<i>Reserva Legal</i>	22,125.58
<i>Otras reservas</i>	204,625.68
TOTAL RESERVAS	226,751.26

Las cuentas reservas al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

18. RESERVAS

DETALLE	
<i>Aportes futuras capitalizaciones</i>	508,000.00
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	508,000.00

La cuenta Aportes de socios para futuras capitalizaciones al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

17. APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

El capital Social de la empresa está constituido por 1,500,000 participaciones de \$ 1.00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

DETALLE	
<i>Capital Suscrito o asignado</i>	750,000.00
<i>Socio, Sr. Ing. Sánchez Nossa Jorge Alberto</i>	375,000.00
<i>Socio, Sr. Ing. Sánchez Vásquez Iván Felipe</i>	375,000.00
<i>Socio, Sra. Ing. Sánchez Vásquez Paula Verónica</i>	375,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1,500,000.00

El capital social de la compañía Pisos y Válvulas Técnicas "Pivaltec S.A.", al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

16. CAPITAL

DETALLE	VALOR US\$
Gastos de Administración	1,467,238.64
Gasto Depreciación deducible	76,435.42
Gastos de Ventas	1,387,042.77
Gastos Financieros	41,397.74
Gastos Jubilación patronal y desahucio	25,844.02
Gastos Provisión 15% Trabajadores e Impio. Renta Causado 2014	521,136.19
TOTAL GASTOS	3,519,094.78

Al 31 de diciembre de 2014, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

23. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
COSTO DE VENTAS COMERCIAL	951,741.01
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	3,538.77
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	10,131,388.85
(+) Importaciones de bienes no producidos por la cia.	(998,836.06)
(-) Inventario final de bienes no producidos por la cia.	10,087,832.57
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	10,087,832.57

Al 31 de diciembre de 2014, el costo de ventas netas se formaban de la siguiente manera:

22. COSTO DE VENTAS

DETALLE	VALOR US\$
Ventas (Inventarios y Otros servicios)	14,826,179.54
Devoluciones en ventas	(220,603.25)
Otros ingresos	9,135.27
TOTAL INGRESOS	14,614,711.56

Al 31 de diciembre de 2014, las ventas de bienes y servicios se formaban de la siguiente manera:

21. VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS Y OTROS INGRESOS

DETALLE	VALOR US\$
Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo	304,940.21
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	304,940.21

Las cuentas ganancia neta del periodo al 31 de diciembre de 2014 se formaba de la siguiente manera:

20. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

24. CONCILIACION UTILIDAD DEL EJERCICIO E IMPUESTO A LA RENTA 2014

Al 31 de diciembre de 2014, la utilidad del ejercicio e impuesto a la renta (conciliación tributaria) se formaban de la siguiente manera:

DETALLE		VALOR US\$
Utilidad (Pérdida) Contable antes de impuesto a la renta y 15%		1,528,920.39
Menos:		
(-) 15% Participación a Trabajadores		-229,338.06
Mas:		
(+) Gastos No Deducibles (gastos sin respaldo)		0.00
Utilidad gravable/Pérdida		1,299,582.33
Utilidad a invertir y capitalizar		0.00
Saldo Utilidad Gravable		1,299,582.33
Impuesto a la Renta Causado (22%)		-291,798.13
Utilidad neta del ejercicio al 31 de diciembre del 2013		1,007,784.20
IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
Impuesto Causado		291,798.13
(menos:)		
Retenciones del Impuesto a la Renta		160,726.96
NETO IMPUESTO A PAGAR		131,071.17

a) Situación fiscal

La compañía ha cumplido con las obligaciones fiscales durante el ejercicio 2014; esto es impuestos al Valor Agregado y Retenciones en la fuente e Impuesto a la renta.

b) Tasa de impuesto

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