

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC

ESTADOS FINANCIEROS

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

INDICE

Página No.

Informe de los Auditores Independientes 3

Estados de situación **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC** 4

Estados de resultados integrales 6

Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas 7

Estados de **ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS** 8-9  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Normas **CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** 10-27

Abreviaturas usadas

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

1. Hemos analizado los estados de situación financiera que se acompañan de FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

**INDICE**

**Páginas No.**

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros	
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 27

**Abreviaturas usadas:**

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de:

### **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestras auditorías. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (**NIAA**). Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación a la presentación en conjunto 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.

**Opinión**

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emiten por separado.



**IMPERIUM BDS CIA. LTDA.**  
SC-RNAE No. 843  
SC-RMV No. 079  
Febrero 27 del 2015  
Quito - Ecuador

*Ivan M. Granja Parra*  
**IVAN M. GRANJA PARRA**  
Socio de Auditoría

**IMPERIUM**<sup>BDS</sup>

consorcio empresarial / business development services

**ESTADOS FINANCIEROS**

Concepto	2014	2013
Capital suscrito	15.000.000	15.000.000
Reserva legal	18.750.000	18.750.000
Reserva de depreciación	22.500.000	22.500.000
Reserva de depreciación	41.750.000	41.750.000
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>98.000.000</b>	<b>98.000.000</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONARIOS</b>	<b>1.150.000.000</b>	<b>1.150.000.000</b>

Por haberse liquidado el ejercicio

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

POR LOS AÑOS TERMINANTES EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	NOTAS	2014	2013
		(US\$.)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	21	35,911.35	92,658.36
Inversiones temporales	21 8	300,000.00	360,000.00
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	9	82,918.58	76,423.29
Inventarios	10	186,333.19	124,136.27
Servicios y otros pagos anticipados		7,274.18	3,732.76
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>612,437.30</b>	<b>656,950.68</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta, maquinaria y equipos, neto	11	576,342.38	514,675.25
Cargos diferidos	12	156,507.62	153,427.79
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,345,287.30</b>	<b>1,325,053.72</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	13	186,505.41	188,384.24
Obligaciones con los trabajadores	14	49,085.61	48,296.52
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>235,591.02</b>	<b>236,680.76</b>
Cuentas por pagar accionistas	15	12,640.16	12,640.16
Pasivos a largo plazo	16	6,108.87	3,960.48
Reserva por jubilación patronal y desahucio	17	415,904.80	378,902.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>670,244.85</b>	<b>632,183.40</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital suscrito o asignado	18	18,000.00	18,000.00
Reserva legal	19	18,710.37	18,710.37
Reserva de capital	20	221,016.47	221,016.47
Resultados acumulados		417,315.61	435,143.48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>675,042.45</b>	<b>692,870.32</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,345,287.30</b>	<b>1,325,053.72</b>

Ver notas a los estados financieros

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>NOTAS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas	21	1,560,787.03	1,475,332.97
Costo de Ventas	21	772,850.05	705,203.68
Utilidad Bruta en Ventas		787,936.98	770,129.29
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de Administración		191,824.57	226,468.30
Gastos de ventas		281,917.65	249,236.87
Total Gastos de Operación		473,742.22	475,705.17
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>		<u>314,194.76</u>	<u>294,424.12</u>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros ingresos		1,440.74	4,814.81
Otros gastos	(	68,705.87	64,069.94
Ingresos financieros	)	20,020.31	36,920.57
Total Otros ingresos (gastos)	(	47,244.82	22,334.56
<b>UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>266,949.94</u>	<u>272,089.56</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 22	( 40,042.49 )	( 40,813.43 )
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		226,907.45	231,276.13
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 22	( 59,140.38 )	( 60,343.22 )
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>167,767.07</u>	<u>170,932.91</u>
Ver notas a los estados financieros			

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
			(US\$.)		
			<b>2013</b>		
Saldos al 1 de enero del 2013	18,000.00	18,710.37	221,016.47	424,863.30	682,590.14
Dividendos pagados	-	-	-	( 160,652.73 )	( 160,652.73 )
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	170,932.91	170,932.91
Saldos al 31 de diciembre del 2013	18,000.00	18,710.37	221,016.47	435,143.48	692,870.32
			<b>2014</b>		
Saldos al 1 de enero del 2014	18,000.00	18,710.37	221,016.47	435,143.48	692,870.32
Dividendos pagados	-	-	-	( 170,932.94 )	( 170,932.94 )
Ajustes a resultados años anteriores	-	-	-	( 14,662.00 )	( 14,662.00 )
Resultado del ejercicio	-	-	-	167,767.07	167,767.07
Saldos al 31 de diciembre del 2014	18,000.00	18,710.37	221,016.47	417,315.61	675,042.45

Ver notas a los estados financieros

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
	(US\$.)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1,554,291.77	1,437,567.49
Pagos a proveedores y empleados	( 1,306,718.13 )	( 1,134,056.78 )
Otros gastos	( 68,705.89 )	( 64,069.94 )
Otros ingresos	1,440.74	4,814.81
Intereses ganados	20,020.31	36,920.57
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>200,328.80</b>	<b>281,176.15</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Inversiones temporales	60,000.00	125,000.00
Adquisición de propiedad, planta y equipo	( 187,654.52 )	( 55,976.41 )
Bajas de propiedad, planta y equipo	78,603.91	-
Adquisiciones de cargos diferidos	( 39,240.65 )	( 145,042.88 )
Baja de cargos diferidos	-	6,037.53
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>( 88,291.26 )</b>	<b>( 69,981.76 )</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pasivos a largo plazo	2,148.39	1,044.83
Dividendos pagados	( 170,932.94 )	( 160,652.73 )
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>	<b>( 168,784.55 )</b>	<b>( 159,607.90 )</b>
<b>(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>( 56,747.01 )</b>	<b>51,586.49</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período</b>	<b>92,658.36</b>	<b>41,071.87</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>35,911.35</b>	<b>92,658.36</b>

Ver notas a los estados financieros

**FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	167,767.07	170,932.91
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Depreciaciones	38,202.18	31,584.98
Ajustes a la depreciación activos fijos	( 2,701.22 )	5,509.65
Ajuste por deterioro edificios	11,882.52	11,882.47
Amortizaciones	36,160.82	-
Provisión cuentas incobrables	429.41	215.09
Castigo efectuados a la provisión	( 280.65 )	( 62.31 )
Jubilación patronal y desahucio	37,002.80	68,236.73
Ajustes a resultados años anteriores	( 14,662.00 )	-
Subtotal	<u>106,033.86</u>	<u>117,366.61</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
<b>(Aumento) disminución en:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	( 6,644.05 )	( 37,918.27 )
Inventarios	( 62,196.92 )	( 3,890.26 )
Servicios y otros pagos anticipados	( 3,541.42 )	364.91
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas y documentos por pagar	( 1,878.83 )	34,519.07
Obligaciones con trabajadores	789.09	( 198.82 )
Subtotal	<u>( 73,472.13 )</u>	<u>( 7,123.37 )</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>200,328.80</u>	<u>281,176.15</u>

Ver notas a los estados financieros

## **FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC**

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

#### **1. Entidad que Reporta**

FUENTES SAN FELIPE S.A. - SANLIC- Fue constituida en la ciudad de Latacunga - Ecuador el 5 de febrero de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 24 de octubre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del mismo año. Su objetivo principal es la extracción, embotellamiento y venta al mercado nacional e internacional de toda clase de aguas minerales y naturales, bebidas gaseosas y refrescos en general. La extracción, embotellamiento y venta de gas, en cualquier sistema y la fabricación y venta de hielo en todas sus formas.

#### **2. Base de Presentación**

##### **a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB").

##### **b) Bases de Medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **c) Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

#### **3. Uso de Estimaciones y Juicios**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. En opinión de la Administración, tales juicios, estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### a) Instrumentos Financieros

##### i. Activos Financieros no Derivados

##### Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

##### – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

##### – Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

##### ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

###### Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iii. Capital Social

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

c) **Propiedad, planta, maquinaria y equipos**

**Reconocimiento y Medición**

La propiedad, planta y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

**Costos Posteriores**

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, muebles y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

**Depreciación**

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Edificios e Instalaciones	5%
Equipos de comunicación y otros activos	10%
Maquinaria, muebles y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Equipo de transporte	20%

d) **Cargos diferidos**

**Reconocimiento y Medición**

Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta, envases y jabsas se amortizan al 20% anual.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### e) Deterioro de los Activos

##### i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

##### ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### f) Beneficios a Empleados

###### Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente, pero no ha registrado la totalidad de la provisión necesaria establecida por este estudio.

##### g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

##### h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido.

Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

#### 4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

##### i) Participación de trabajadores en utilidades

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

##### j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

##### k) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

#### 5. Actualización de Normas Internacionales

##### a) Revisión Integral de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la Norma. Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio del 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma para evaluar la experiencia de los primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las Pymes han sido utilizada en los años 2010 y 2011: por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012.

El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las Pymes se examinen aproximadamente una vez cada tres años. El calendario estimado determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES serán publicadas durante el segundo semestre del año 2013.

## 5. Actualización de Normas Internacionales

En Octubre del 2013 el IASB publica el Proyecto de Norma "Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)" únicamente a efectos de recibir comentarios hasta el 3 de mayo de 2014, siendo el año 2013 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

## 6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

## 7. Administración del Riesgo Financieros

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras, créditos a mutuo, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente se sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más relevaciones cuantitativas.

## 8. INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2013, corresponde a inversiones realizadas por la compañía en institución financiera local, las mismas que se detallan a continuación:

Institución	Número	Interés	Inicio	Vencimiento	Valor
Cacpeco	32915	7,55%	28-10-13	28-03-14	260,000.00
Cacpeco	33919	7,25%	14-11-13	28-03-14	100,000.00
Totales					<u>360,000.00</u>

**8. INVERSIONES TEMPORALES (continuación...)**

El saldo de la cuenta inversiones temporales al 31 de diciembre del 2014, corresponde a inversiones realizadas por la compañía en Cacpeco, la misma que se detalla a continuación:

Institución	Número	Interés	Inicio	Vencimiento	Valor
Cacpeco	101442	6.25%	30-10-14	10-02-15	300,000.00
<b>Totales</b>					<b>300,000.00</b>

**9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
	(US\$.)	
Clientes	49,428.85	23,935.19
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	1,251.20	1,102.44
	<u>48,177.65</u>	<u>22,832.75</u>
Retenciones e impuestos	25,813.18	33,816.20
Anticipos a proveedores y otros	1,600.00	13,886.00
Otras	5,557.60	4,627.99
Anticipos al personal	2,286.71	1,776.91
Deterioro activos financieros	516.56	( 516.56 )
(		
<b>Total</b>	<u><b>82,918.58</b></u>	<u><b>76,423.29</b></u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas, a retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores y otros corresponde principalmente a valores cancelados por concepto de anticipos a proveedor de tapas plásticas, correspondiente al cien por ciento del valor de la factura.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar - clientes tiene un vencimiento entre 8 y 15 días plazo en promedio y no devenga intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	1,102.44	949.66
Provisión cargada al gasto	429.41	215.09
Castigos efectuados	( 280.65 )	( 62.31 )
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>1,251.20</b></u>	<u><b>1,102.44</b></u>

## 10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014		2013	
	(US\$.)			
Producto terminado		26,843.83		16,027.39
Materia prima		17,216.05		12,235.41
Envases y empaques en bodega		17,830.38		6,881.63
Envases y jabs		68,421.04		42,723.99
Agua sin gas (envases de botellones, cerámicos)		49,045.48		42,411.28
Líquidos y envases (Gaseosas)		6,861.49		3,330.89
Artículos de publicidad		1,106.35		1,106.35
Deterioro inventarios	(	991.43	(	580.67
<b>Total</b>		<b>186,333.19</b>		<b>124,136.27</b>

## 11. PROPIEDAD, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	MOVIMIENTO				
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Reclasific. aplicación NIIFs	Saldos al 31/dic./13
	(US\$.)				
Terrenos	92,207.30	-	-	-	92,207.30
Maquinarias y equipos	289,356.26	30,995.00	-	-	320,351.26
Vehículos	278,918.58	-	-	-	278,918.58
Edificios e instalaciones	428,243.97	-	-	-	428,243.97
Muebles y enseres	41,752.50	55.63	( 55.63 )	-	41,752.50
Equipos de computación	27,001.98	4,287.38	-	-	31,289.36
Construcciones en curso	-	16,996.84	-	-	16,996.84
Software de computación	16,531.00	1,609.32	-	-	18,140.32
Otros activos	7,863.60	-	-	-	7,863.60
Propiedades naturales	6,982.83	-	-	-	6,982.83
Equipos de comunicación	3,600.99	-	-	-	3,600.99
Activos en tránsito	-	3,697.19	-	-	3,697.19
<b>Subtotal</b>	<b>1,192,459.01</b>	<b>57,641.36</b>	<b>( 55.63 )</b>	<b>-</b>	<b>1,250,044.74</b>
Depreciación acumulada	( 680,019.99 )	( 31,584.98 )	-	-	( 711,604.97 )
Deterioro activos fijos	( 11,882.05 )	( 11,882.47 )	-	-	( 23,764.52 )
<b>Total</b>	<b>500,556.97</b>	<b>14,173.91</b>	<b>( 55.63 )</b>	<b>-</b>	<b>514,675.25</b>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 43,467.45, al 31 de diciembre del 2013.

**11. PROPIEDAD, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)**

	MOVIMIENTO				Saldos al 31/dic./14
	Saldos al 01/ene/14	Adiciones	Ventas y/o Retiros (US\$.)	Reclasific. aplicación NIIFs	
Terrenos	92,207.30	-	-	-	92,207.30
Maquinarias y equipos	320,351.26	16,698.47	( 5,114.70 )	-	331,935.03
Vehículos	278,918.58	6,430.67	-	-	285,349.25
Edificios e instalaciones	428,243.97	69,163.48	( 4,142.23 )	-	493,265.22
Muebles y enseres	41,752.50	11,221.91	( 810.00 )	-	52,164.41
Equipos de computación	31,289.36	4,275.94	-	-	35,565.30
Equipos de laboratorio	-	12,495.43	-	-	12,495.43
Construcciones en curso	16,996.84	42,395.77	( 51,397.23 )	-	7,995.38
Software de computación	18,140.32	3,300.70	-	-	21,441.02
Otros activos	7,863.60	681.52	-	-	8,545.12
Propiedades naturales	6,982.83	-	-	-	6,982.83
Equipos de comunicación	3,600.99	-	-	-	3,600.99
Activos en transito	3,697.19	20,990.63	( 17,139.75 )	-	7,548.07
Subtotal	1,250,044.74	187,654.52	( 78,603.91 )	-	1,359,095.35
Depreciación acumulada	( 711,604.97 )	( 38,202.18 )	2,701.22	-	( 747,105.93 )
Deterioro activos fijos	( 23,764.52 )	( 11,882.52 )	-	-	( 35,647.04 )
Total	514,675.25	137,569.82	( 75,902.69 )	-	576,342.38

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 50,084.67, al 31 de diciembre del 2014.

**12. CARGOS DIFERIDOS**

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	MOVIMIENTO				Saldos al 31/dic./13
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Bajas y/o Retiros (US\$.)	Ajustes aplicación NIIFs	
Envases y jabs	301,468.21	145,042.76	( 6,037.53 )	-	440,473.44
Subtotal	301,468.21	145,042.76	( 6,037.53 )	-	440,473.44
Amortización acumulada	( 281,536.12 )	( 11,547.06 )	6,037.53	-	( 287,045.65 )
Total	19,932.09	133,495.70	-	-	153,427.79

El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 11,547.06 en el año 2013.

**12. CARGOS DIFERIDOS (continuación...)**

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	MOVIMIENTO				Saldo al 31/dic./14
	Saldo al 01/ene/14	Adiciones	Bajas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
Envases y jabas	440,473.44	39,240.65	-	-	479,714.09
Subtotal	440,473.44	39,240.65	-	-	479,714.09
Amortización acumulada	( 287,045.65 )	( 36,160.82 )	-	-	( 323,206.47 )
Total	153,427.79	3,079.83	-	-	156,507.62

16. El cargo a gastos por amortización de los cargos diferidos fue de US\$ 36,160.82 en el año 2014.

**13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y beneficiarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Proveedores	65,262.08	71,485.13
Impuesto a la renta (nota 22)	59,140.38	60,343.22
Retenciones e impuestos	44,370.91	40,518.17
Sueldos por pagar	5,855.49	6,953.90
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7,608.76	6,420.41
Otras	4,267.79	2,663.41
Total	186,505.41	188,384.24

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a EMPAQPLAST por la compra de envases para productos desechables y botellones con vencimiento a 30 días plazo, no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas - SRI por concepto de IVA generado por las ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente relacionados con el mes de diciembre de los años antes señalados.

**14. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES**

Un detalle de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se resume como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
15% Participación trabajadores (nota 22)	40,042.49	40,813.43
Décimo cuarto sueldo	6,341.74	5,167.46
Décimo tercer sueldo	2,211.70	1,854.68
Fondos de reserva	489.68	460.95
Total	<u>49,085.61</u>	<u>48,296.52</u>

**15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar accionistas constituye valores a cancelar por concepto de dividendos de utilidades de años anteriores a los directores de la compañía, saldos que no devengan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

**16. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo corresponde a garantías entregadas por los clientes por depósito de envases y jabs en su poder, valores que se arrastran de años anteriores.

**17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	340,392.80	305,820.00
Bonificación por desahucio	75,512.00	73,082.00
Total	<u>415,904.80</u>	<u>378,902.00</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2013	246,161.27	64,504.00	310,665.27
Provisión	59,658.73	8,987.38	68,646.11
Pagos efectuados	-	( 409.38 )	( 409.38 )
Saldo al 31 de diciembre 2013	<u>305,820.00</u>	<u>73,082.00</u>	<u>378,902.00</u>

**17. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)**

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 1 de enero del 2014	305,820.00	73,082.00	378,902.00
Provisión	55,104.80	10,235.00	65,339.80
Pagos efectuados	( 20,532.00 )	( 7,805.00 )	( 28,337.00 )
Saldo al 31 de diciembre 2014	<u>340,392.80</u>	<u>75,512.00</u>	<u>415,904.80</u>

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado. Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2014 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

**18. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está representado por 18,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una. Hasta la fecha de nuestra revisión no se ha realizado el trámite correspondiente para elevar a escritura pública la conversión del capital social de sucres a dólares.

**19. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**20. RESERVA DE CAPITAL**

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los Accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

## 21. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas netas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

Productos	Ventas netas		Costo de ventas	
	2014	2013	2014	2013
	(US\$.)			
Saldo al inicio del año				
Provisión cargada al gasto				
Agua mineral PET sin gas	815,500.03	734,625.15	359,044.57	295,286.47
Agua mineral PET con gas	387,455.77	363,183.08	173,219.06	165,435.12
Agua mineral	181,293.37	168,198.63	100,977.09	70,229.69
Bebidas gaseosas	101,060.57	121,561.72	83,294.68	95,644.89
Productos comercializables	37,168.00	44,816.62	35,180.88	44,004.36
Otros productos	38,309.29	42,947.77	21,133.77	34,603.15
<b>Total</b>	<b>1,560,787.03</b>	<b>1,475,332.97</b>	<b>772,850.05</b>	<b>705,203.68</b>

## 22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	2014	2013
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	266,949.94	272,089.56
	<u>266,949.94</u>	<u>272,089.56</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 40,042.49 )	( 40,813.43 )
Utilidad gravable	226,907.45	231,276.13
Más gastos no deducibles	44,345.70	53,041.78
Mas Otros gastos no deducibles	12,315.23	-
Menos		
Deducción empleados con capacidades especiales	( 6,340.20 )	( 6,340.20 )
Menos incremento de empleados nuevos	( 8,408.27 )	( 3,690.36 )
Base gravable	<u>268,819.91</u>	<u>274,287.35</u>
Impuesto a la renta:		
Tasa impositiva del 22% sobre utilidad gravable	<u>59,140.38</u>	<u>60,343.22</u>
Impuesto Generado	<u>56,435.87</u>	<u>60,343.22</u>

**22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continua...)**

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	44,995.99	60,771.44
Provisión cargada al gasto	<u>59,140.38</u>	<u>60,343.22</u>
	104,136.37	121,114.66
Menos:		
Pagos efectuados	44,995.99	60,771.44
Anticipos de impuesto a la renta	11,311.96	11,038.06
Impuestos retenidos por terceros	<u>5,089.20</u>	<u>4,309.17</u>
	<u>61,397.15</u>	<u>76,118.67</u>
Saldo al final del año	<u>42,739.22</u>	<u>44,995.99</u>

**23. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene los siguientes litigios pendientes:

Juicio	Causa	Monto	Estado
Juicio verbal sumario No. 1779-2013	Impugnación de resoluciones de Junta General de Accionistas	Sin cuantía	Se procedió a contestar la demanda, restan algunas diligencias probatorias solicitadas por la parte actora, que no se han realizado aun.
Juicio contencioso administrativo No. 9973-2013	Se solicita la aplicación del silencio administrativo	Sin cuantía	Se procedió a contestar la demanda, negando los fundamentos de hecho y de derecho de la misma.
Juicio contencioso administrativo No. 912-2012	Se solicita se inicie un nuevo proceso administrativo de inspección por parte de la Superintendencia de compañías	Sin cuantía	Se procedió a contestar la demanda, negando los fundamentos de hecho y de derecho de la misma, no se ha abierto aún la causa a prueba

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 27 del 2015) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---