

QUIMATEC CIA. LTDA.

RUC: 1791301919001

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

QUIMATEC es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador desde mayo de 1995. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos, materias primas para la industria en general. Su domicilio está en la calle Capitán Ramón Borja OE2-201 y José Gole de la ciudad de Quito. De acuerdo con la normativa de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, está considerada como una pequeña y mediana entidad (PYMES).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

2.2 Base de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que se miden los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los estados financieros de Quimatec Cía. Ltda., han sido preparados sobre la base del costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos. Excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo se ha utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8 de la NIIF para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo disponible en caja, en bancos locales y en inversiones transitorias. Los sobregiros bancarios en el caso de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Para el reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los activos financieros, la empresa opta por las Secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES en lugar de lo previsto en las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se miden inicialmente al precio de la transacción (costo histórico) excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Los plazos señalados en la Política de Crédito se consideran como términos comerciales normales y no entrañan una transacción de financiación. Al final del período se miden al importe no descontado del efectivo a recibir menos el deterioro del valor, a menos que constituya, una transacción de financiación.

La política de crédito establece plazos de 30, 45 y 60 días para las ventas que superen el valor de USD. 150.00 dependiendo de la calificación del cliente y del volumen de la venta. Las cuentas por cobrar a clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función del análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar mayores a 180 días. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable (VNR), el menor. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado (CPP). El costo de adquisición considerará el precio de compra, el transporte hasta la bodega, los costos de reenvase y otros relacionados. Se deducen los descuentos comerciales y otras partidas similares.

En el caso de importaciones, el costo comprende el valor CFR (costo y flete), el seguro, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los pagos a la agencia marítima, los pagos al agente de aduanas, el transporte local y otros costos directamente atribuibles a la importación, conforme a la liquidación que se preparará para el efecto.

2.6 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son derechos de corto plazo, corresponden al ejercicio en curso o a ejercicios anteriores. Son valores ya pagados que exceden el impuesto causado en aplicación de la normativa fiscal. Los activos por impuestos corrientes se miden por el valor que se espera recuperar de la administración tributaria utilizando la normativa y tipos impositivos que se hallan vigentes a la fecha del cierre del período contable.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los bienes de Propiedad Planta y Equipo se miden por su costo en el momento del reconocimiento inicial. Son componentes del costo el precio de adquisición, los fletes si los hubiera, los impuestos no recuperables y todos los gastos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía.

Al final de cada ejercicio, estos bienes se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos la pérdida por deterioro si es que hubiera. Las mejoras se activan y los costos de reparación o mantenimiento se reconocen en resultados en el período en que se efectúan.

El método de depreciación utilizado es el lineal (línea recta); el mismo considera la vida útil del bien y distribuye la depreciación de manera uniforme en cuotas mensuales de igual valor, una vez descontado el valor residual estimado. Se utilizan los siguientes parámetros para el cálculo de la depreciación:

	Vida útil estimada	Valor residual
Equipo de oficina y bodega	10 años	0%
Equipos de computación	5 años	0%
Muebles y enseres mayores (escritorios, archivadores)	10 años	15%
Muebles y enseres menores (sillas, sillones, otros)	10 años	0%
Vehículos	7 años	25%

La depreciación no cesa cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que el bien se encuentre depreciado por completo.

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo es dado de baja cuando se dispone de él; o cuando "no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición". Se reconoce la ganancia o pérdida por la baja en el resultado del período en que se da de baja.

2.8 Cuentas y Documentos por pagar a proveedores

Las Cuentas y Documentos por pagar a proveedores son pasivos financieros y representan obligaciones de corto plazo. Se opta por aplicar lo previsto en la Sección 11 de la NIIF para PYMES "Instrumentos Financieros Básicos", en lugar de las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Al reconocer un pasivo financiero, se lo mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación; en este caso, se mide conforme a la norma, al "valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar".

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos recibidos de los bancos se reconocen al importe presente de la cuenta por pagar al banco (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal), utilizando el método del interés efectivo. Se separa la parte corriente de la parte a largo plazo.

2.10 Otras obligaciones corrientes

En este rubro se agrupan todos aquellos pasivos a corto plazo diferentes a las cuentas por pagar a proveedores y a las instituciones financieras y que cumplen con la definición de pasivos de la norma. Se encuentran aquí las cuentas por pagar a la Administración Tributaria, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y a los trabajadores. Estos pasivos se valoran al importe (no descontado) por el cual, al vencimiento se espera desprenderse de recursos que forman parte del efectivo.

Se reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía, calculado conforme a las disposiciones legales vigentes.

2.11 Provisiones por beneficios a empleados

Son planes de "beneficios definidos" por jubilación patronal y desahucio. A pesar de que la NIIF para PYMES no exige la contratación de especialistas externos, se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para medir estas obligaciones, mediante la contratación de un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular dicha provisión.

Cualquier diferencia entre la provisión y el pago se reconoce en resultados en el ejercicio que se produce como un ingreso o como un gasto según corresponda.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial. La venta de mercadería se reconoce cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes (factura). Las comisiones indet se reconocen cuando es probable que se obtenga beneficios económicos por esa transacción (fecha Conocimiento de Embarque).

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que se incurre en ellos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago; se aplican sobre la base contable de lo devengado.

Los gastos de administración y venta son tratados como una sola función. El desglose se hace utilizando la clasificación basada en la naturaleza del gasto que proporciona una información fiable y más relevante que la que se podría obtener de una clasificación por función del gasto.

Los gastos financieros comprenden la carga financiera total; es decir, los intereses calculados utilizando el método del interés efectivo y todos los costos en que se incurre para la obtención del préstamo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por la norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración revele los juicios, diferentes de aquéllos relacionados con las políticas contables y que tengan efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos utilizados por la Administración de la Compañía:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del referido activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo de los flujos de efectivo futuros a una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Vida útil de propiedades, planta y equipos.- La Administración de la Compañía determinó que la vida útil de propiedades, planta y equipo se encuentra dentro de su tiempo de vida útil.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2014	2013
	En U.S. dólares	
EFFECTIVO	400.00	400.00
BANCOS LOCALES	58,657.30	38,006.94
BANCO DEL PICHINCHA	15,950.80	4,967.30
PRODUBANCO	30,407.30	33,039.64
BANCO GUAYAQUIL	12,299.20	0.00
INV. TRANSITORIAS	75,000.00	0.00
TOTAL	134,057.30	38,406.94

Bancos locales.- Corresponde a efectivo disponible, depositado en cuentas corrientes bancarias que no devengan intereses.

Inversiones transitorias.- Póliza de acumulación en Produbanco a 90 días plazo, genera intereses.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros son las cuentas por cobrar relacionadas con las operaciones de la empresa: venta a crédito de mercadería y comisiones por cobrar por el agenciamiento de empresas del exterior.

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	2014	2013
	En U.S. dólares	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	316,468.76	293,963.79
CLIENTES NACIONALES	238,676.43	258,254.64
COMISIONES POR COBRAR AL EXTERIOR	77,792.33	35,709.15
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5,800.00	411.80
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(7,567.29)	(6,608.99)
TOTAL	314,701.47	287,766.60

Cuentas por cobrar a clientes nacionales.- Son los saldos por cobrar al 31 de diciembre de 2014 de las ventas a plazos de 30, 45 y 60 días. El periodo de crédito promedio sobre la venta es de 38 días.

Comisiones por cobrar al exterior.- Es el saldo de las comisiones calculadas por las actividades de agenciamiento de la empresa con el exterior y que se hallan pendientes de recaudar al 31 de diciembre de 2014. El periodo promedio de crédito sobre el reconocimiento de ingreso es de 38 días.

Provisión cuentas incobrables.- Es una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, está constituida en función de un análisis de la probabilidad de recuperación, conforme a la política establecida por la empresa; el movimiento es como sigue:

	2014	2013
	En U.S. dólares	
Saldo inicial	6,608.99	5,635.89
Provisión	958.30	1,452.98
Castigos		(479.88)
Saldo al final del año	<u>7,567.29</u>	<u>6,608.99</u>

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercadería en bodega, productos químicos que sirven como materia prima para las industrias del país en diversos campos; y, por las importaciones en tránsito, que son todos los cargos por importaciones de los mismos productos que, al 31 de diciembre de cada año se encuentran pendientes de recepción en bodega:

	2014	2013
	En U.S. dólares	
Mercadería en bodega	390,000.40	254,169.10
Mercadería en tránsito	0.00	116,083.43
Total inventarios	<u>390,000.40</u>	<u>370,252.53</u>

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los valores de USD. 4,301.50 del año 2014 y USD. 4,421.72 del año 2013 corresponden a primas de seguro pagadas por adelantado. Se reconocerá el importe devengado afectando los resultados del periodo siguiente.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
CREDITO TRIBUTARIO IVA ADQUISICIONES	14,219.02	0.00
CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES FUENTE	2,866.91	31,241.29
CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RETENC.FUENTE DEL AÑO	19,201.93	15,965.41
CREDITO TRIB. IMPTO.SALIDA DIVISAS (ISD)	0.00	5,120.52
CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RET. AÑOS ANTERIORES	11,182.62	23,287.36
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	<u>47,470.48</u>	<u>75,614.58</u>

En el año 2014 se recuperó de la Administración Tributaria el valor de USD. 23,287.36 por concepto de devolución por pago en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta correspondientes al ejercicio económico 2012.

La norma tributaria ecuatoriana establece que tanto las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta como, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en la importación de materias primas que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria, dan lugar a crédito tributario del Impuesto a la Renta, que será aplicado por el contribuyente en su declaración anual; en el caso del ISD, hasta dentro de los cuatro años posteriores.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de la cuenta propiedades, planta y equipo, refleja las compras de equipos de computación, un montacargas para la bodega y muebles para la oficina. Los movimientos y saldos de esta cuenta se detallan a continuación:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina y bod.	Equipo de computación (en U.S. dólares)	Vehículos	Total
Costo					
Diciembre 31, 2013	5,795.15	3,577.03	13,216.70	94,267.65	116,858.53
Adquisiciones	1,650.41	1,785.72	1,000.39	19,746.05	24,182.57
Ventas o bajas		659.85	1,897.00		2,556.85
Diciembre 31, 2014	7,447.56	4,702.90	12,320.09	114,013.70	138,484.25
Depreciación					
Diciembre 31, 2013	3,332.30	3,243.61	9,865.36	26,091.32	42,532.59
Bajas		659.85	1,897.00		2,556.85
Gasto depreciación	393.74	217.56	1,107.31	10,147.52	11,866.13
Diciembre 31, 2014	3,726.04	2,801.32	9,075.67	36,238.84	51,841.87

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	2014	2013
	En U.S. dólares	
PROVEEDORES NACIONALES	29,397.45	19,768.13
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	199,577.80	210,208.00
TOTAL	228,975.25	229,976.13

Proveedores nacionales - La cuenta proveedores nacionales está representada por créditos de 30 hasta 60 días por compras de mercadería y otros bienes y servicios. Son cuentas por pagar no garantizadas por Letras de Cambio y no cargan intereses.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta proveedores del exterior incluye obligaciones que van desde los 60 hasta los 120 días plazo, garantizadas con letras de cambio que no causan pago de intereses.

11.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	3,915.57	3,997.47
BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	2,822.77	1,981.92
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	31,498.83	22,837.92
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	38,237.17	28,817.31

Participación de Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	16,612.12	15,586.99
OBLIGACIONES CON EL IESS	3,907.30	3,034.11
ANTICIPOS DE CLIENTES	320.59	1,058.56
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20,840.01	19,679.66

Las obligaciones con la *administración tributaria* se refieren a IVA pendiente de pago por ventas a crédito del mes de diciembre, a retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre.

Las *obligaciones con el IESS* son aportes del mes de diciembre y cuotas descontadas a los empleados por préstamos que se cancelan en enero del siguiente año.

13. PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Son "beneficios definidos" a empleados por los siguientes conceptos:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	50,522.09	39,646.73
Bonificación por desahucio	23,206.38	18,807.85
Total	73,728.47	58,454.58

Jubilación patronal.-De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). El movimiento de esta provisión fue como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	39,646.73	30,314.45
Incremento de la reserva matemática	10,875.36	9,332.28
Saldos al final del año	50,522.09	39,646.73

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	18,807.85	14,465.36
Costo del servicio del periodo corriente	4,398.53	4,342.49
Saldos al final del año	23,206.38	18,807.85

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

14. PATRIMONIO NETO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social consiste de 150.000 participaciones sociales de US\$1.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan un derecho a los dividendos.

Reservas.-Las reservas patrimoniales incluyen únicamente a la Reserva Legal, por cuanto el saldo de la Reserva de Capital fue trasladado a la cuenta Resultados Acumulados, cumplimiento con la resolución de la Superintendencia de Compañías de septiembre de 2011. La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social.

Resultados acumulados.- El movimiento de la cuenta Resultados Acumulados fue como sigue:

	Ganancias acumuladas	Resultados acum. adopción NIIF	Reserva de capital	Total
	(en U.S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	126,031.90	(2,508.91)	6,867.14	130,390.13
Transferencia resultado ejercicio anterior	96,789.28			96,789.28
Saldos al 31 de diciembre de 2013	222,821.18	(2,508.91)	6,867.14	227,179.41
Transferencia resultado ejercicio anterior	57,718.04			57,718.04
Saldos al 31 de diciembre de 2013	280,539.22	(2,508.91)	6,867.14	284,897.45

15. OTROS INGRESOS

Un detalle del rubro otros ingresos es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Intereses ganados	2,922.35	10,261.52
Utilidad venta propiedad planta y equipo		6,551.01
Ingresos por venta de deshechos	330.20	690.00
Ingresos diversos	150.00	751.20
Total	<u>3,402.55</u>	<u>18,253.73</u>

16. COSTOS DE VENTAS

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Inventario inicial	254,169.10	314,514.82
Compras	335,300.32	400,381.94
Importaciones	1,294,366.82	767,329.02
Inventario final	(390,000.40)	(254,169.10)
Total	<u>1,493,835.84</u>	<u>1,228,056.68</u>
IVA sin derecho a crédito tributario	6,959.39	2,749.08
Total costo de ventas	<u>1,500,795.23</u>	<u>1,230,805.76</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se presentan clasificados por su naturaleza. En El Estado de Resultados se detallan los rubros más representativos:

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y comisiones	160,132.41	133,783.00
Aportes a IESS	32,056.06	27,231.66
Beneficios sociales	28,959.15	22,233.32
Beneficios por planes definidos	43,597.45	35,698.37
Total	<u>264,745.07</u>	<u>218,946.35</u>

Otros gastos - En detalle del rubro "otros gastos" es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Agua, luz, correo y telecomunicaciones	13,195.58	8,461.58
Suministros y materiales	10,242.87	8,053.75
Transporte	11,956.24	8,506.79
Depreciación propiedad planta y equipo	11,904.71	12,281.56
Seguros	6,780.34	6,533.95
Combustibles	3,090.81	3,498.01
Comisiones y otros servicios de terceros	11,548.83	6,277.45
Gastos de gestión	6,144.75	3,351.69
Otros gastos	8,120.05	6,462.43
Total	82,984.18	63,427.21

18. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

El *impuesto a la renta* se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de gastos no deducibles. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación laboral e impuesto	209,992.19	152,252.81
Menos: Participación de trabajadores, 15%	31,498.83	22,837.92
Utilidad neta de participación de trabajadores	178,493.36	129,414.89
Mas: Gastos no deducibles	12,415.48	15,207.61
Utilidad gravable del ejercicio	190,908.84	144,622.50
Impuesto a la renta causado	41,999.94	31,816.95

De conformidad con disposiciones tributarias, el impuesto a la renta fue determinado considerando la tasa del 22%, sobre las utilidades gravables. El impuesto causado supera al valor calculado como anticipo de impuesto a la renta para el pago mínimo.

El pasivo por concepto del Impuesto a la Renta del ejercicio 2014 fue compensado con el crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) y con una parte de las retenciones en la fuente; quedando un saldo a favor de USD 30,384.55 por retenciones en la fuente acumuladas.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los mismos. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 marzo del 2015 y serán presentados a los socios para su aprobación.


 Ing. César Augusto González
 Gerente General


 Ec. Marco Castillo
 Gerente Financiero


 Ing. Lucía Tinganá
 Contadora