

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

DICHEM DEL ECUADOR S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 30 de agosto de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de septiembre de 1977.

El objeto social principal de la compañía constituye la fabricación, importación y exportación de productos químicos y equipos para la industria petrolera, petroquímica e industria en general, así como la prestación de servicios y asesoramiento técnico a las industrias sobre el uso de cada uno de estos productos químicos y equipos.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **DICHEM DEL ECUADOR S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Activos Financieros - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Corresponden a las existencias de insumos, materia prima y producto terminado, materiales de empaque, equipos y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.6 Propiedades, Planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto por los terrenos y edificios que se registran utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en el que se producen, y las renovaciones o mejoras que alargan la vida útil del activo son capitalizadas.

2.6.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la

amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicio de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	2014	2013
Caja Chica	1.250,00	1.420,00
Bancos (3.1)	<u>10.974,66</u>	<u>800,46</u>
Total USD	12.224,66	2.220,46

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	2014	2013
Banco Pichincha Cta. Cte	2.748,14	731,14
Banco Internacional Cta. Cte.	-	69,32
Banco Bolivariano Cta. Cte	<u>8.226,52</u>	<u>-</u>
Total Bancos USD	10.974,66	800,46

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	2014	2013
Clientes Nacionales	994.142,66	758.891,11
Clientes Prefacturas	-	149.217,24
Anticipos a Proveedores	45.606,67	102.943,39
Empleados	2.099,68	4.066,35
TOTAL USD	1.041.849,01	1.015.118,09

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2014 se provisionó por concepto de deterioro de cuentas por cobrar el valor de US \$ 1.740,84

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	2014	2013
Materia Prima	299.721,80	314.279,44
Producto Terminado	314.927,29	358.152,27
Reactivos	18.038,58	19.669,62
Grasas y Lubricantes	1.572,81	1.574,34
Equipos, Repuestos y Otros	90.941,01	22.253,58
Importaciones en Tránsito	163.967,87	253.574,07
(-) Provisión de inventarios por Deterioro	(17.243,84)	(13.719,74)
TOTAL USD	871.925,52	955.783,58

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	2014	2013
Retenciones en fuente	63.032,96	4.446,51
Impuesto a la Salida de Divisas	47.546,64	26.850,84
TOTAL USD	110.579,60	31.297,35

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	2014	Aumentos	Disminuciones	2013
Terrenos	1.087.320,00			1.087.320,00
Edificios				
Costo Edificios	155.161,92			155.161,92
Revalorización Edificios	301.358,32			301.358,32
Depreciación Acumulada Edificios	(155.161,15)			(155.161,15)
Depreciación Acumulada Revalorización Edificios	(40.507,67)	(16.650,09)		(23.857,58)
SUBTOTAL USD	260.851,42	(16.650,09)		277.501,51
Muebles y Enseres				
Costo Muebles y Enseres	26.666,00			26.666,00
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(19.589,70)	(1.481,28)		(18.108,42)
SUBTOTAL USD	7.076,30	(1.481,28)		8.557,58
Equipo y Maquinaria				
Costo Equipo y Maquinaria	328.399,62	19.227,62		309.172,00
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(229.086,08)	(18.172,42)		(210.913,66)
SUBTOTAL USD	99.313,54	1.055,20		98.258,34
Vehículos				
Costo Vehículos	291.224,84	87.241,07	(8.928,57)	312.912,34
Depreciación de Vehículos	(195.988,44)	(37.189,70)		(158.798,74)
SUBTOTAL USD	95.236,40	50.051,37	(8.928,57)	54.113,60
Equipo de Computación				
Costo Equipo de Computación	55.269,75	3.367,88		51.901,87
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(45.913,44)	(5.660,32)		(40.253,12)
SUBTOTAL USD	9.356,31	(2.292,44)		11.648,75
TOTAL USD	1.559.153,97	39.684,76	(8.928,57)	1.537.399,78

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2014 asciende a USD 79.153,81.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2014	2013
Petróleos Summa Pet C.A.	551.006,82	856.726,85
Organización Iliniza S.A.	1.197.109,98	1.161.390,79
TOTAL USD	1.748.116,80	2.018.117,64

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9. INVERSIONES

Inversión en la Compañía Petróleos Summa Pet C.A. efectuada a través de la compensación de créditos por el valor de USD 300.000 equivalente a 300.000 acciones nominativas, ordinarias iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
Sobregiro Produbanco	19.972,44	48.011,54
Banco Pichincha (10.1)	119.711,59	246.764,56
Produbanco (10.1)	531.770,82	347.429,48
Banco Bolivariano (10.1)	101.896,72	
Tarjetas de Crédito	46.819,18	55.205,08
TOTAL US \$	820.170,75	697.410,66

(10.1) Valor conformado por los siguientes préstamos:

Produbanco:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
CAR10100295891000	120.000,00	12 meses	9,76%	11/10/2014	110.437,85	-
CAR10100292837000	120.000,00	12 meses	9,76%	09/11/2014	91.085,96	-
CAR10100278579000	130.000,00	12 meses	9,76%	30/05/2014	55.753,43	
CAR10100274074000	120.000,00	12 meses	9,76%	28/04/2014	41.303,74	
CAR10100263316000	130.000,00	12 meses	9,84%	27/01/2014	33.722,92	
CAR10100270364000	120.000,00	12 meses	9,76%	04/01/2014	31.123,22	
CAR101002450604000	128.000,00	36 meses	9,76%	11/04/2013	42.841,06	43.154,41
CAR10100267061000	30.000,00	24 meses	9,76%	24/02/2014	15.502,64	2.734,55
CAR10100306114000	110.000,00	1 mes	9,76%	12/12/2014	110.000,00	
				TOTAL USD	531.770,82	45.888,96

Banco Bolivariano:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
50023700	150.000,00	12 meses	11,08%	08/08/2014	101.896,72	-
				TOTAL USD	101.896,72	-

Banco Pichincha:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Saldo	
					Corto Plazo	Largo Plazo
2151215-00	130.000,00	12 meses	11,19%	20/11/2014	119.711,59	-
				TOTAL USD	119.711,59	-

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 tienen la siguiente conformación:

		2014	2013
Proveedores por Pagar (11.1)		1.133.466,20	1.389.556,57
Otras Cuentas por Pagar		119.365,42	64.080,43
Anticipos Clientes		-	18.600,72
TOTAL USD		1.252.831,62	1.472.237,72

(11.1) Conformado por:

	2014	2013
Proveedores Nacionales	291.783,88	321.938,93
Proveedores del Exterior	841.682,32	1.067.617,64
TOTAL USD	1.133.466,20	1.389.556,57

NOTA 12. EMISIÓN DE OBLIGACIONES POR PAGAR

Dichem del Ecuador S.A. durante el año 2011 realizó la emisión de obligaciones por el valor de USD 850.000, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. Q.IMP.11.0419 del 28 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2014 se encuentra pendiente de pago el último cupón, correspondiente al cupón No. 14 de capital y el No. 16 de intereses que tiene como fecha de vencimiento el 21 de febrero de 2015; la provisión efectuada al 31 de diciembre de 2014 para este pago tiene el siguiente detalle:

	Interés al		
	Capital	31/12/2014	Total USD
Último cupón	60.714,29	542,58	61.256,87

NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	Provisiones	Pagos/Ajustes	2013
Sueldos	-	794.574,15	(857.023,99)	62.449,84
Décimo Tercero	6.604,37	83.229,17	(83.197,90)	6.573,10
Décimo Cuarto	6.963,53	16.262,38	(15.603,16)	6.304,31
Aportes IESS	17.143,62	373.579,47	(373.374,35)	16.936,50
Préstamos IESS	7.067,70	89.015,92	(90.046,67)	8.098,45
Fondos de Reserva	4.378,57	36.370,41	(36.254,00)	4.262,16
Bono de Eficiencia	41.180,66	73.410,38	(32.229,72)	-
Participación Trabajadores	55.053,15	55.053,15	(62.021,91)	62.021,91
Fondo de Ahorro	0,00	-	(520,00)	520,00
Liquidación de Haberes	2.400,00	18.497,73	(27.455,36)	11.357,63
TOTAL US \$	140.791,60	1.539.993,76	(1.577.726,06)	178.523,90

NOTA 14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2014 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

	Jubilación Patronal		Total USD		Jubilación Patronal		Total USD	
	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013	2013
Saldo Inicial USD	615.728,28	191.841,52	807.569,90	534.166,38	171.589,52	705.755,90		
Incrementos	186.786,45	46.278,81	233.064,96	93.380,00	32.434,00	125.814,00		
Disminuciones	(8.636,00)	(8.069,00)	(16.705,00)	(11.818,00)	(12.182,00)	(24.000)		
Saldo Final USD	793.878,53	230.051,33	1.023.929,86	615.728,38	191.841,52	807.569,90		

El Código de Trabajo en su Art. 216.- Jubilación a Cargo del Empleador dispone: " Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales:...f) Las provisiones que se efectúen para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales ineludiblemente se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 673.980 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 17. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de químicos y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2103 son:

	2014	2013
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	6.170.994,90	5.557.859,35

NOTA 18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2013 y 2014 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

	2014	2013
Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	367.021,01	413.479,37
(-) Participación 15% a Trabajadores	(55.053,15)	(62.021,91)
(+) Gastos no deducibles	157.522,67	163.070,00
(-) Deducciones especiales	-	(6.943,00)
Utilidad Gravable	469.490,53	507.584,46
(-) 22% Impuesto a la Renta	103.287,92	111.668,57
Tasa impositiva efectiva	33,11%	31,77%

NOTA 19. CONTINGENTES

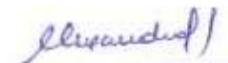
Juicio de impugnación No. 17503-1998-18364 en el Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario, por diferencias a pagar de impuestos determinadas por fiscalización del año 1997, 1995 y 1994, cuyo valor asciende aproximadamente a USD 25.000 (sin considerar multas e intereses).

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de nuestro informe (05 de marzo de 2015) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General



Ing. Christian Quijije
Contador General