



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cda Kennedy Norte Mz 702 Villa I,
calle José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE



Audidores & Consultores Independientes

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación	4 - 5
Estado de Resultados Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 16



Audidores & Consultores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.** al 31 de diciembre del 2014, resultados de operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

Gastitop S.A.

GASTITOP S.A.
SC - RNAE-2 551
Mayo 7, 2015
Guayaquil-Ecuador

Marco Guevara Alarcón

Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia Profesional Reg. No. 12523

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en dolares de Estados Unidos de America.

	<u>NOTAS</u>	<u>US\$</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos		63.966,34
Cuentas y documentos por cobrar	3	376.378,79
Inventarios	4	159.407,36
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>599.752,49</u>
 PROPIEDADES Y EQUIPOS:	 5	
Terrenos		37.172,35
Edificios		25.000,00
Maquinarias, equipos e instalaciones		304.866,00
Vehículos		71.176,71
Muebles y enseres		2.567,09
Equipos de computación		3.820,85
		<u>444.603,00</u>
Menos - Depreciación acumulada		218.285,05
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>226.317,95</u>
 TOTAL ACTIVOS		<u><u>826.070,44</u></u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación.

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	<u>NOTAS</u>	<u>US\$</u>
Obligaciones bancarias y financieras	6	9.509,34
Cuentas y documentos por pagar	7	155.937,61
Pasivos acumulados	8	57.096,69
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>222.543,64</u>
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	9	800,00
Resultados acumulados adopción primera vez NIIF	10	25.468,65
Resultados acumulados		460.466,72
Utilidad del ejercicio		116.791,43
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>603.526,80</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>826.070,44</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de este estado de situación

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>NOTAS</u>	<u>US\$</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos por Servicios		1,301,388,91
Otras rentas		2,268,16
		<u>1,303,657,07</u>
Menos-Costo de Ventas		<u>409,908,79</u>
		<u>893,748,28</u>
 GASTOS DE OPERACION	 11	 714,018,81
GASTOS FINANCIEROS		<u>5,233,19</u>
		<u>719,252,00</u>
 Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		 174,496,28
 15% Participación a trabajadores	 12	 26,174,44
 Impuesto a la renta	 12	 31,530,41
 Utilidad del ejercicio		 <u>116,791,43</u>
 ORI(Otro Resultado Integral)		 <u>0</u>
 Resultado integral		 <u><u>116,791,43</u></u>

PUNTO ELÉCTRICO PUNTEI EC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital social	Resultado adopción primera vez NIIF	Resultados acumulados	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800,00	25.468,65	364.855,29	162.481,84	553.605,78
<u>Movimiento</u>					
Transferencias			162.481,84	(162.481,84)	0,00
absorción del impuesto a la renta 2013			(29.116,99)	0,00	(29.116,99)
absorción 15% participación empleados			(24.372,28)	0,00	(24.372,28)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio			-	116.791,43	116.791,43
Absorción impuestos renta ejercicios anteriores			(13.381,23)	0,00	(13.381,23)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	800,00	25.468,65	460.466,72	116.791,43	603.526,80

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

Flujos de efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	1.249.025,53
Efectivo pagado a proveedores	<u>(1.303.450,36)</u>
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	<u>(54.424,83)</u>

Flujos de efectivo por las actividades de inversión

Incremento (disminución) de activos fijos	(53.261,45)
Regularización de depreciación acumulada	95.906,04
Incremento (disminución) de otros activos no corrientes	<u>31.601,24</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>74.245,83</u>

Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento

Incremento (disminución) obligaciones bancarias	<u>8.116,84</u>
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>8.116,84</u>
Incremento (disminución) del efectivo	27.937,84
Más efectivo al inicio del periodo	<u>36.028,50</u>
Efectivo al final del periodo	<u>63.966,34</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PUNTO ELÉCTRICO PUNTELEC S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
 Expresado en dólares de Estados Unidos de América

CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL NETA DEL EJERCICIO	<u>5</u>
AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad integral del ejercicio	116.791,43
Menos:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con	
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	<u>65.609,26</u>
	<u>65.609,26</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas y documentos por cobrar	(202.136,62)
Inventarios	(121.389,83)
Otros activos corrientes	68.582,94
Cuentas por pagar	(5.377,46)
Pasivos acumulados	<u>25.495,45</u>
	<u>(236.825,52)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(54.424,93)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de este estado.

PUNTO ELECTRICO PUNTELEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 21 de noviembre de 1996 y su objetivo es la fabricación, ensamble, reparación y mantenimiento de toda clase y tipo de motores eléctricos, generadores, transformadores, tableros de control de motores, así como su rebobinado.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

BASES DE PRESENTACIÓN.

Declaración de cumplimiento.

La compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional del Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo a la resolución 06.Q.ICL 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2012, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) por sus siglas en inglés). Excepto por la presentación de estados financieros comparativos en el periodo de transición. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, se requiere que las empresas que adopten NIIF en el primer periodo tomen como referencia el periodo inmediatamente anterior como periodo transitorio. La empresa adoptó el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, como primer año.

Con Resolución No.SC.ICL.CPA.IFRS G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el registro oficial No.566 del 28 del mismo mes y año, se dispuso que tipo de empresas pueden aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en la cual la empresa opera.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas. El conjunto de normas internacionales de información financiera NIIF para Pymes contempla 35 secciones y su fuente son las NIIF completas que se encuentra conformado por veintinueve (29) normas internacionales de contabilidad (NIC) más trece (13) normas internacionales de información financiera (NIIF).

Se encuentran emitidas y vigentes de aplicación según corresponda las siguientes NIIF:

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF
- NIIF 2 Pagos basados en acciones
- NIIF 3 Combinaciones de empresas
- NIIF 4 Contratos de Seguros
- NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones descontinuadas
- NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar
- NIIF 8 Segmentos operativos
- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos
- NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades
- NIIF 13 Medición del valor razonable
- NIC 1 Presentación de Estados Financieros
- NIC 2 Inventarios
- NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo
- NIC 8 Políticas contables, estimaciones contables y errores
- NIC 10 Hechos ocurridos después del balance
- NIC 11 Contratos de construcción
- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 16 Propiedades, Planta y Equipos
- NIC 17 Arrendamientos
- NIC 18 Ingreso de actividades ordinarias
- NIC 19 Beneficios a los empleados
- NIC 20 Contabilización de las subvenciones de gobierno
- NIC 21 Efectos en las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 24 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- NIC 26 Planes de beneficios por retiro
- NIC 27 Estados financieros consolidados y separados
- NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y en Negocios Conjuntos
- NIC 29 Información financiera en Economías Hiperinflacionarias
- NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación en información a relevar
- NIC 34 Información financiera intermedia
- NIC 36 Deterioro del valor de los activos
- NIC 37 Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes
- NIC 38 Activos Intangibles
- NIC 39 Instrumentos Financieros: Medición y Revelación
- NIC 40 Propiedades de inversión
- NIC 41 Agricultura

USO DE ESTIMACIONES EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Caja y bancos

Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de sobregiros.

ACTIVOS FINANCIEROS.-

Activos financieros con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación (mantenido para la venta) o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados al valor razonable con cambios en resultados si la compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base en sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo o la estrategia de inversión documentadas por la compañía. Al momento de reconocimiento inicial, los costos de transacciones atribuibles son reconocidos en resultados a medida que se incurren.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, son valorizados al valor razonable y los cambios correspondientes son reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar representan derechos por recuperar de terceros, son activos financieros no derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses.

Inventarios

Productos terminados-Se registran al costo promedio de adquisición, que es menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta.

Repuestos, materiales y suministros-Se registran al precio de las últimas compras. Comprenden insumos utilizados para completar los servicios de mantenimiento.

Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos, mientras que los reemplazos, reparaciones y mantenimiento que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. Los valores contables originales y sus correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse los equipos. Los resultados por retiro se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>VIDA UTIL</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarios, equipos e instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10

PASIVOS FINANCIEROS.-

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable que tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. La compañía no reconoce provisiones para pérdidas operativas futuras.

15% Participación de los trabajadores en las utilidades

Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

Impuesto a las ganancias

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

- **Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; esta, difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período 22% para el 2014.

- **Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Ingresos

Son reconocidos en resultados, por la facturación de los servicios de mantenimientos y reparación de motores industriales a los clientes.

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas y documentos por cobrar consistían en:

	\$
Clientes	242.254,94
Retenciones y anticipo impuesto a la renta (2)	85.548,66
Cuentas por cobrar accionistas	32.959,61
Préstamos a empleados	15.615,58
	<u>376.378,79</u>
(-)Provisión para cuentas de dudoso cobro	0,00
	<u>376.378,79</u>

La administración de la compañía considera no requerir provisión para cuentas de dudoso cobro.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 los inventarios consistían en:

	\$
Productos terminados	90.002,84
Repuestos ,herramientas y accesorios	69.404,50
	<u>159.407,34</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01-01-2014	Ajustes ejercicios anteriores	Saldo ajustado 01-01-2014	Adiciones	Saldo al 31-12-2014
2014					
Terrenos	37.172,35	0,00	37.172,35	0,00	37.172,35
Edificios	25.000,00	0,00	25.000,00	0,00	25.000,00
Maquinarias equipos e instalaciones	289.817,89	0,00	289.817,89	15.048,11	304.866,00
Vehículos	37.517,71	0,00	37.517,71	33.659,00	71.176,71
Muebles ,caseres y equipos	0,00	0,00	0,00	2.567,09	2.567,09
Equipos de computación	1.833,60	0,00	1.833,60	1.987,25	3.820,85
	<u>391.341,55</u>	<u>0,00</u>	<u>391.341,55</u>	<u>53.261,45</u>	<u>444.603,00</u>
(-)Depreciación acumulada	56.769,75	95.906,04	152.675,79	65.609,26	218.285,05
	<u>334.571,80</u>	<u>-95.906,04</u>	<u>238.665,76</u>	<u>-12.347,81</u>	<u>226.317,95</u>

6. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, las obligaciones bancarias y financieras consistían:

Institución	Operación Número	% tasa de Interés anual	Vencimiento	US\$
Banco del Pichincha(1)	2016250-00	11,23	29/03/2015	9.509,34
				<u>9.509,34</u>

(1) Préstamo para capital de trabajo, se cancela en dividendo mensuales iguales.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas y documentos por pagar consistían en:

	\$
Proveedores locales (1)	102.405,10
Retenciones en la fuente e Iva por pagar	22.002,10
Impuestos por pagar(2)	31.147,59
	<u>155.554,79</u>

(1) Entre los principales deudas a proveedores incluye \$ 5.543,38 adeudados a Ilvimar S.A y \$ 27.180,37 a Delta Mackalles Cía.Ltda.; \$13.180,00 Daniel Macías Moran; \$ 4.415,47 a Cecuamaq ; por concepto de compra de rodamientos ,alambres y servicios técnicos .Se cancelan en los plazos previstos durante el 2015,según convenios establecidos.

(2) Impuesto a la renta corriente del 2014.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	\$
Obligaciones con el Iess	
Aportes Patronal 11,15 %	2.507,38
Aporte personal 9,45%	2.025,30
Fondos de reserva	728,56
Préstamos Quirografarios e Hipotecarios	<u>2.284,66</u>
	7.545,90
Beneficios de Ley	
Décimo tercer sueldo	1.925,91
Décimo cuarto sueldo	10.974,00
Vacaciones	<u>10.476,44</u>
	23.376,35
15% Participación a trabajadores	<u>26.174,44</u>
	<u>57.096,69</u>

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. El detalle de accionistas es el siguiente:

MORENO CADENA RICHARD PAUL	400	50	400,00
GRISALES QUINTEROS CARLOS	400	50	400,00
	800		800,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO			116,791,43
UTILIDAD POR ACCION(US DOLARES)			145,99

11. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NORMAS INTERNACIONALES NIIF.

Según Resolución #SC.ICLCPAIFRS.G11.007 de la Superintendencia de Compañías, de octubre del 2011, se expidió el reglamento mediante el cual el saldo acreedor o deudor provenientes de los ajustes por adopción de la NIIF por primera vez y que se registraron en el patrimonio, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la compañía. La administración de la empresa de acuerdo a la Sección 35.1 para el ejercicio 2013, adoptó por primera vez las NIIF para PYMES y contabilizó tales ajustes en base a esta normativa.

12. GASTOS OPERATIVOS

	\$
Personal	289.381,46
Aporte al Iess	22.344,51
Honorarios profesionales	60.728,54
Repuestos, herramientas y otros	101.369,88
Mantenimiento y reparaciones	10.225,99
Comisiones sobre ventas	19.637,99
Gastos de viajes	11.632,38
Gastos de gestión	7.621,24
Depreciación	65.509,26
Servicios prestados de terceros	35.623,14
Agua, Luz y teléfono	16.709,70
Gastos de alimentación	27.103,30
Otros	46.129,42
	<u>714.018,81</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, el año 2012, 2013 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2014, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>S</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	174.496,28
(-) 15% participación trabajadores	26.174,44
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	5.001,79
(+) Gastos no deducibles	-
Base de cálculo 22% de impuesto a la renta.	<u>143.320,05</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>31.530,41</u>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014

	<u>S</u>
Saldo inicial	0,00
Ajuste de ejercicios anteriores(1)	18.196,75
Pagos - anticipos	0,00
Retenciones-2014	24.958,34
Provisiones	<u>(31.530,41)</u>
Saldo final (2)	<u>11.624,68</u>

(1) Valor de retenciones en la fuente a compensar con impuesto a la renta según auditoría.

(2) Crédito Fiscal final al compensarse impuesto a la renta del ejercicio 2014.

13. PASIVO LABORAL

Al 31 de diciembre del 2013 la administración de la compañía, en base a un estudio realizado por una empresa independiente, registro un pasivo laboral por \$ 385.966,94 con crédito al pasivo corriente y cargo a cuenta de activo. Durante el 2014 la administración de la empresa decidió por carecer de sustento legal, financiero y no cumplir con normas fiscales, eliminar este pasivo, en las cuentas previamente registradas en el ejercicio anterior.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (7 de mayo del 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.