



AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
PREDILSOL S. A.**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **PREDILSOL S. A.**, al 31 de diciembre del 2014 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros..
2. La administración de **PREDILSOL S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancia del entorno económico en donde opera la Compañía.
3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la Administración, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para nuestra opinión
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PREDILSOL S. A.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías del Ecuador

5. Conforme requerimientos de la Resolución No. NAC-DGER2006-0214, publicada en el Registro Oficial 252 del 17 de abril de 2006, emitiremos informe por separado sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **PREDILSOL S. A.** incluyendo anexos auditados preparados por la Compañía.

AUDICORP C.Ltda.

AUDICORP C. LTDA.
SC – RNAE 2 401



Manuel Alvarez Bernita
Representante Legal
Registro Ing. Com. No. 2655

Guayaquil, abril 15 de 2015

PREDILSOL S. A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

<u>ACTIVO</u>	(Notas)	2014	2013
		.....US dólares.....	
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	35.655	31.895
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	3	60.020	39.314
Cuentas y documentos por cobrar	4	269.831	88.394
Servicios y otros pagos anticipados	5	151.318	139.928
Activos por impuestos corrientes	6	78.448	71.693
Propiedad, planta y equipos, netos	7	3.451.470	3.463.244
Otras Inversiones permanentes	8	59.601	208.639
Otros activos no corrientes		141	141
 TOTAL ACTIVO		4.106.484	4.043.248
 <u>PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS</u>			
 <u>PASIVO</u>			
Cuentas por pagar corrientes	9	49.390	39.912
Pasivos acumulados	10	8.367	9.637
Ingreso diferido	11	8.211	3.530
Otros pasivos no corrientes	12	39.478	39.298
 TOTAL PASIVO		105.446	92.377
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	800	800
Reserva por valuación		989.890	989.890
Reserva de capital	14	634.221	634.221
Reserva legal		1.651	1.651
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas		216.549	164.651
Pérdidas acumuladas		(59.749)	(59.749)
Adopcion por primera vez de las NIIF	15	2.115.373	2.115.373
Ganancias neta del periodo		59.328	61.059
Superavit por revalorización de inversiones	16	42.975	42.975
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		4.001.038	3.950.871
 TOTAL PASIVO Y PATR. DE LOS ACCIONISTAS		4.106.484	4.043.248

Ver notas a los estados financieros

PREDILSOL S. A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	(Notas)	2014	2013
		.....US dólares.....	
<u>INGRESOS</u>			
Arriendo de inmuebles		393.233	369.743
Dividendos recibidos	8	11.124	16.412
Venta ocasional de inversiones	8	10.385	
Intereses y otros		26.781	19.482
TOTAL INGRESOS		441.523	405.637
<u>(-) GASTOS</u>			
Administrativos		(341.218)	(309.255)
Financieros		(635)	(313)
Otros		(98)	(5.282)
TOTAL GASTOS		(341.951)	(314.850)
UTILIDAD OPERACIONAL		99.572	90.787
(-) Participacion a empleados		(14.936)	(13.618)
(-) Impuesto a la renta		(25.308)	(16.110)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		59.328	61.059

Ver notas a los estados financieros

PREDIL SOL S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	Capital social	Reservas..... por valuación	de capital	legal	Resultados acumulados.....				Total
					ganancia acumulada	pérdida acumulada	Adopción primera vez NIIF	Superavit revalorizac. inversiones	
					US dólares.....				
Saldos dic. 31, 2012	800	989.890	634.221	1.651	73.746	(59.749)	2.115.373	90.905	3.846.837
Transferencia					90.905		-	90.905	0
Utilidad del ejercicio							-	61.059	61.059
Revalorización de inversiones								42.975	42.975
Saldos dic. 31, 2013	800	989.890	634.221	1.651	164.651	(59.749)	2.115.373	61.059	3.950.871
Transferencia					61.059		(61.059)		0
Utilidad del ejercicio							(59.328)		59.328
Ajustes					(9.161)				(9.161)
Saldos dic. 31, 2014	800	989.890	634.221	1.651	216.549	(59.749)	2.115.373	59.328	42.975
									4.001.038

Ver notas a los estados financieros

PREDILSOL S. A.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	2014	2013
	.....US dólares.....	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	396.973	372.461
Dividendos recibidos	4.065	7.104
Pagos a proveedores por suministro de bienes y serv.	(149.583)	(106.369)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(209.895)	(225.053)
Otras pagos por actividades de operación		(5.595)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(557)	2.738
Efectivo provisto en actividades de operación	<u>41.003</u>	<u>45.286</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por vta de acciones o instrumentos de deuda otras entidades	28.966	53.544
Pagos para adquirir instrumentos de deuda de otras entidades	(50.362)	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		(7.248)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(243)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		(53.920)
Intereses recibidos	4.323	6.212
Efectivo utilizado en actividades de inversion	<u>(17.073)</u>	<u>(1.655)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos de préstamos		(24.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(20.170)	(78)
Efectivo utilizado en actividades de Financiacion	<u>(20.170)</u>	<u>(24.078)</u>
Variación de efectivo del año	3.761	19.553
Saldo al inicio de año	31.895	12.342
Saldo al final del año	35.655	31.895

Ver notas a los estados financieros

PREDILSOL S. A.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL
EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Utilidad del ejercicio	59.328	61.059
Ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación	15.715	15.409
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(17.444)	(9.308)
Participación a trabajadores	14.936	13.618
Impuesto a la renta	25.308	16.110
 Subtotal	97.843	96.888
Variaciones en activos y pasivos operativos		
Incremento en Cuentas por cobrar clientes	(26)	(393)
Incremento en otras Cuentas por cobrar	(31.771)	(4.947)
Disminución / Incremento en anticipos de proveedores	2.090	(1.834)
Disminución / Incremento en otros activos	10.361	(10.716)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(1.062)	(570)
Disminución en otras cuentas por pagar	(1.270)	(12.060)
Disminución en anticipos de clientes	(35.162)	(1.200)
Disminución en otros pasivos	41.003	45.286

Ver notas a los estados financieros

PREDILSOL S. A.

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

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

PREDILSOL S. A.- (La compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 1 de octubre de 1996 mediante escisión de la Compañía Sociedad Nacional de Papeles S. A. (SONAPAL) e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de septiembre de 1997. Su actividad principal es la compra, venta, administración, anticresis, explotación de inmuebles urbanos y rurales.

Base de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), no obstante al 1 de enero del 2012, los mismo fueron ajustados.

Estimaciones.- la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la administración efectúen ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones como activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

Base de medición.- Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación.- La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Periodo contable.- La Compañía tiene definido, preparar los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

Las políticas contables más significativas se resumen a continuación

Ingresos por arriendos y cuentas por Cobrar:- Constituyen valores por cobrar por concepto de cánones de arriendos registrados según se devengan.

Otros activos no corrientes - Inversiones:- Están registrados al valor de mercado negociables en Bolsa de valores.

PREDILSOL S. A

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

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Propiedad planta y equipo, neto. - Están contabilizados al valor de un avalúo practicado por un perito independiente inscrito y calificado ante la Superintendencia de Compañías. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF algunas partidas de propiedad planta y equipo pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor, necesitando entonces una revaluación anual, caso contrario en su lugar puede ser suficiente la revaluación cada tres o cinco años.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2.857%
Muebles, enseres, equipos de oficina y otros	10%
Vehículos y equipos electrónicos	20%

Reserva de capital.- Registra saldos de las cuentas “Reexpresión monetaria” y “Reserva por revalorización del patrimonio” generados por el ajuste de brechas al 31 de diciembre de 1999 y ajuste por corrección monetaria del patrimonio al 31 de marzo de 2000.

Reserva legal.-La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital

Impuesto a la Renta.-la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la Renta o una tarifa reducida en el 10% de impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del código de la producción comercio e inversión publicada en el registro oficial NO. 351 de diciembre del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción del impuesto a la renta que aplicara en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en adelante, en 24%, 23% y 22% respectivamente.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, constituyen US\$ 35.605,38 y US\$ 31.845,31 respectivamente, de saldos en bancos locales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso y US\$ 50,00 registrado como fondo de caja chica para cubrir gastos menores en ambos períodos.

PREDILSOL S. A

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

3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

Número de Título	Emisor	Fecha		Valor		31/12/2014	Interes
		Inicio	Vencimiento	Inicio	31/12/2013		
C 1	COMERCIAL COMANDATO	23/05/2011	23/11/2014	10,000	1,989	8.25%	
C 1	CORPORACION AZENDE	08/02/2011	08/02/2014	40,000	3,333	7.75%	
	COMERCIAL COMANDATO						
	10MA TITULARIZACION						
A	FERMAGRI S. A.	23/05/2012	23/05/2015	40,000	22,927	7,956	8.26%
A	DITECA S. A.	03/04/2012	03/04/2017	15,000	11,065	8,189	7.50%
Total				58,500		43,875	8.50%
					39,314	60,020	

Durante el año 2014 y 2013 la Compañía recibió US\$ 4.269,90 y US\$ 6.212,38 respectivamente por intereses devengados y fueron registrados en resultados

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Partes relacionadas		
Werner Moeller C.	40.023	35.022
Werner Moeller F.		31.060
Mocanati Cia. Ltda.	166.631	
Predial e Inversionista Primero de Mayo S. A.	51.200	
Clientes	3.391	3.365
Empleados y otros	8.586	18.947
Total	269.831	88.394

Partes relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento específica.

Clientes no generan interés y su plazo de vencimiento promedio es de 15 días.

Mocanati Cia. Ltda. se origina en transferencia de inversiones que la Compañía mantenía en el capital de Industrial Agricola San Carlos S. A. y Holding Tonicorp S. A. (NOTA 8)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no registra provisión para cuentas incobrables.

PREDILSOL S. A.

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

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Seguros anticipados	438	452
Anticipo a proveedores	2,076	
Anticipo a compra de inmueble (Inmobiliaria XIMASA)	150,880	137,400
Total	151,318	139,928

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
IVA pagado	320	204
Retención IVA	2,848	2,709
Retención en la fuente Impuesto a la renta	75,280	68,780
Total	78,448	71,693

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

	Saldos Dic. 31, 2012	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2013	Adiciones y/o gasto	Saldos dic. 31, 2014
	.....US dolares.....				
Terrenos	3,025,014		3,025,014		3,025,014
Edificios	450,030		450,030		450,030
Vehículos	11,500		11,500		11,500
Muebles de oficina	960	150	1,110	(20)	1,090
Equipos de computación	3,044	93	3,137	255	3,392
Maquinarias Y equipos	2,659		2,659	3,706	6,365
 Subtotal	 3,493,207	 243	 3,493,450	 3,941	 3,497,391
(-) Depreciación acumulada	14,797	15,409	30,206	15715	45,921
 Total	 3,478,410	 (15,166)	 3,463,244	 (11,774)	 3,451,470

PREDILSOL S. A.

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

8. OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	% Participación	2014	2013
		.....US dólares.....	
Corporacion Favorita C.A	0,0034%	54.609	53.227
Industrial Agricola San Carlos S.A.		63.090	
Holding Tonicorp S. A.		87.330	
Alicosta .	0,1770%	4.992	4.992
Total		59.601	208.639

La Compañía recibió ingresos por repartición de dividendos como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
En efectivo		
Corporación Favorita C. A.	1.382	1.140
Industrial Agricola San Carlos S.A.	2.574	3.677
Holding Tonicorp S. A		2.287
Alicosta	109	
Subtotal	4.065	7.104
En acciones		
Corporación Favorita C. A.	1.382	1.209
Industrial Agricola San Carlos S.A.	3.677	5.515
Holding Tonicorp S. A.	2.000	2.584
Subtotal	7.059	9.308
Total	11.124	16.412

En diciembre de 2014 fueron transferidas a favor de Mocanati Cia. Ltda. (relacionada) las inversiones que la Compañía mantenía en el capital de Industrial Agricola San Carlos S. A. y Holding Tonicorp S. A. Las mencionadas transferencias fueron realizadas a valor de mercado por intermedio de la Bolsa de Valores y originaron cuentas por cobrar a la mencionada compañía relacionada (NOTA 4), según se detalla a continuación:

	Número de acciones vendidas	Valor de negociación unitario	Total valor de negociación	Saldo según registro contable	Utilidad en venta de inversiones
Industrial Agricola San Carlos S.A.	47.796	1,49	71.216,04	66.767,00	4.449,04
Holding Tonicorp S. A.	17.321	5,50	95.265,50	89.330,00	5.935,50
Total			10.384,54		

PREDILSOL S. A.

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

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Proveedores	80	1.142
Impuestos	5.223	5.277
Participacion a trabajadores	14.936	13.618
Impuesto a la renta del ejercicio	25.308	16.110
Otras	3.843	3.765
 Total	 49.390	 39.912

Proveedores no generan intereses y su plazo promedio de vencimiento es 30 días.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre, constituyen provisiones para beneficios sociales y su movimiento fue como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Saldo, inicio de año	9.637	8.632
(+) Provisiones	20.769	25.102
(-) Pagos	(22.039)	(24.097)
 Saldo, fin de año	 8.367	 9.637

11. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están constituidos por provisión de intereses por devengar de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento detallados en NOTA 3.

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, constituyen depósitos en garantía entregados por los clientes según se detalla a continuación:

PREDILSOL S. A.

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

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.- (continuación)

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S. A. (CONECEL)	14.578	14.578
Importaciones Orgaz S. A.	4.000	
Quifatex S. A.	5.000	5.000
Negint S. A.		220
Johnson Wax del Ecuador	2.500	2.500
Alfa Parf	4.000	4.000
Stin Cia. Ltda.	5.000	1.800
Wireless		3.600
SGS del Ecuador S. A.	2.400	2.400
Negoplus S. A.	1.200	1.200
Sr. Nicolas Lopez	4.800	
 Total	 39.478	 39.298

13. CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía es US\$ 800 dividido en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04, siendo sus accionistas las Compañías Netador C. Ltda. con 19.800 acciones y Bledor C. Ltda. con 200 acciones.

14. RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas “reexpresión monetaria” por US\$ 426.184 y “reserva por revalorización del patrimonio” por US\$ 208.037 originados por la conversión de estados financieros de sures a US dólares realizada a marzo 31 de 2000

15. RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, están constituidos por los ajustes registrados en los estados financieros en la aplicación por primera vez de las NIIF; según se detalla a continuación:

	US dólares
Propiedad planta y equipo	2.113.080
Otros inversiones permanentes	2.293
 Total	 2.115.373

16. SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, constituyen ajustes realizadas a las inversiones con el propósito de registrar su saldo a valor de realización.

PREDILSOL S. A.

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

17. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La depuración de la base imponible para el cálculo de participación a empleados e impuesto a la renta del año fue como sigue:

	2014	2013
	.....US dólares.....	
Utilidad antes de participación a empleados	99.572	90.787
(-) 15% participación a empleados	<u>14.936</u>	<u>13.618</u>
 Subtotal	 84.636	 77.169
 (+) Gastos no deducibles	 4.753	 15.253
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	167	43
(-) Ingresos exentos (dividendos recibidos y otros)	(25.778)	(22.624)
(+) 15% participación a empleados atribuibles a ingresos exentos	<u>3.842</u>	<u>3.387</u>
 Base imponible	 67.620	 73.228
22% y 23% impuesto a la renta respectivamente	14.876	16.110
(-) Anticipo determinado	(25.308)	(25.271)
(+) Anticipo pendiente de pago	25.308	25.271
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(31.771)	(29.877)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(43.509)	(38.903)
 Impuesto a pagar	 0	 0

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones realizadas por la Compañía con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013, están reveladas en las notas 4 y 8 del presente informe.

19. OTRAS REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a disposiciones de Superintendencia de Compañías, efectuamos las siguientes revelaciones.

Evento posterior: Entre diciembre 31 de 2014 fecha de corte de los estados financieros y abril 15 de 2015 fecha de la realización de nuestra auditoria no ha existido situaciones relevantes que amerite revelarse en el informe.

Activos, pasivos, contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos de carácter contingentes que alteren las cifras de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- La Compañía ha dado cumplimiento a las medidas correctivas de control interno establecida por auditoria externa del año anterior.