

ADIPHARM EXPRESS S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

ADIPHARM EXPRESS S.A.

Índice del contenido:

- ▶ **Carta Dictamen**
- ▶ **Balance General**
- ▶ **Estado de Resultados**
- ▶ **Estado de Cambios en el Patrimonio**
- ▶ **Estado de Flujos de Efectivo**
- ▶ **Notas a los Estados Financieros**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los señores Socios de
ADIPHARM EXPRESS S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ADIPHARM EXPRESS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) así como por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que se determina necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

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 presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. 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 compañía, 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 compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

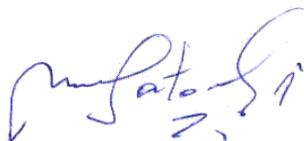
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ADIPHARM EXPRESS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, presentamos por separado.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Humberto Latorre Jiménez', with a date '2015' written below it.

CPA Lcdo. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE - 378

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Situación Financiera
año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares USA)

Activo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo Corriente:		
Efectivo o equivalente de efectivo	6,750	-
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	594,816	455,156
Pagos anticipados	138,403	117,244
Total Activo Corriente	739,969	572,400
Propiedad, planta y equipo		
Construcciones en curso	91,135	91,135
Muebles y Enseres	470,519	378,247
Equipo de Oficina	9,350	9,350
Equipo de Computacion	61,154	56,505
Vehiculos	20,500	20,500
Instalaciones	52,117	53,539
Subtotal	704,775	609,276
Menos Depreciación acumulada	(155,687)	(73,166)
Total Propiedad, planta y equipo	549,088	536,110
Otros Activos	39,406	19,007
Total Activo no Corriente	588,494	555,117
Total Activo	1,328,463	1,127,517

(Continúa...)

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Situación Financiera
año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares USA)

Pasivo	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Pasivo Corriente:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	736,707	595,294
Obligaciones Sociales	128,559	122,830
Obligaciones Fiscales	68,844	45,188
Total Pasivo Corriente	934,110	763,312
Pasivo a Largo Plazo	141,297	143,314
Total Pasivo No Corriente	141,297	143,314
Total Pasivo	1,075,407	906,626

Patrimonio		
Capital Social	22,000	22,000
Aporte futura capitalización	75,000	75,000
Reservas	11,000	11,000
Resultados Acumulados	25,330	24,125
Resultado del Ejercicio	32,165	1,205
NIIF Adopción 1era vez	87,561	87,561
Total Patrimonio	253,056	220,891
Total Pasivo y Patrimonio	1,328,463	1,127,517

Gerente General
Ing. Francisco Aguilar

Contador
Lcda. Amparo Cela

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Resultados
año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Ingresos</u>		
Ingresos Operacionales	3,445,889	3,868,694
Total ingresos operacionales	3,445,889	3,868,694
<u>Egresos</u>		
Gastos Administrativos	3,371,684	3,862,454
Gastos Financieros	10,710	5,035
Total Gastos Operativos	3,382,394	3,867,489
<u>Ingresos - Egresos no Operacionales:</u>		
Otros Ingresos	669	-
Otros Egresos	-	-
Otros Ingresos (Egresos) - neto	669	-
Utilidad del Ejercicio	64,164	1,205

Gerente General
Ing. Francisco Aguilar

Contador
Lcda. Amparo Cela

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital Social :		
Saldo inicial	22,000	22,000
Incremento de capital en especie	-	-
Saldo final	22,000	22,000
Aporte Futura Capitalización:		
Saldo inicial	75,000	75,000
Apropiación de utilidades	-	-
Saldo final	75,000	75,000
Reservas :		
Saldo inicial	11,000	11,000
Apropiación de utilidades	-	-
Saldo final	11,000	11,000
Resultados acumulados :		
Saldo inicial	24,125	(25,586)
Apropiación de utilidades	1,205	49,711
Saldo final	25,330	24,125
NIIF Adopción 1ra vez		
Saldo inicial	87,561	87,561
Transferencia Niif	-	-
Saldo final	87,561	87,561
Utilidad - Pérdida Neta:		
Saldo inicial	1,205	112,649
Apropiación Utilidades	(1,205)	(112,649)
Utilidad año corriente	32,165	1,205
Saldo final	32,165	1,205
Total Inversión de los Socios	253,056	220,891

Gerente General
 Ing. Francisco Aguilar

Contador
 Lcda. Amparo Cela

ADIPHARM EXPRESS S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares USA)

	<u>2014</u>
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	32,165
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	83,944
	<u>116,109</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes	(139,482)
Cuentas por Cobrar	(178)
Inventarios	-
Gastos y pagos anticipados	(21,159)
Cuentas por pagar	141,413
Obligaciones Sociales	5,729
Obligaciones Fiscales	23,656
	<u>9,979</u>
Fondos netos generados en las operaciones	126,088
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	(96,922)
Incremento Otros activos	(20,399)
	<u>(117,321)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones financieras	(2,017)
Apropiación resultados	-
	<u>(2,017)</u>
Incremento (Decremento), neto de fondos	6,750
Efectivo a principio de año	-
Efectivo al fin del año	<u>6,750</u>

Gerente General
Ing. Francisco Aguilar

Contador
Lcda. Amparo Cela

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

La compañía **ADIPHARM EXPRESS S.A.**, fue constituida legalmente al amparo de las leyes ecuatorianas en la ciudad de Quito el 09 de julio del año 2001 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del año 2001. Las actividades operacionales de la compañía se encuentran reguladas por la Superintendencia de Compañías, así como por las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ La compra venta, importación y exportación al por mayor y menor de toda clase de bienes muebles.
- ✓ En especial estará autorizada para almacenar, comprar, embalar y a transportar a través de terceros dichos bienes muebles, mantenerlos en custodia y distribuirlos.
- ✓ Para tales efectos la compañía se entenderá autorizada para celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana, como compraventa, comodato, comisión, depósito, etc.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de ADIPHARM EXPRESS S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el

año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

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

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Propiedades Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de desglose que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación presentamos, las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Cuenta</u>	<u>Vida útil - años</u>
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	6 - 8

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

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

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por interés (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva,

excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Impuestos

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. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el 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 utilizando 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.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo y Bancos	6.750	-
Total	6.750	-

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Cuentas comerciales por cobrar:</i>		
Clientes	409,293	272,044
Provisión cuentas dudosas	-	(2,233)
Subtotal	409,293	269,811
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	1,279	10,363
Anticipos	20,822	73,488
Varias	163,422	101,494
Total	594,816	455,156

PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuestos	138.403	117.244
Total	138.403	117.244

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Costo o valuación	704.775	609.276
Deprec. Acumulada /Deterioro	(155.687)	(73.166)
Total	549.088	536.110
Construcciones en Curso	72.908	82.022
Muebles y Enseres	385.643	340.422
Equipo de oficina	5.610	7.480
Equipo de Computación	20.511	36.247
Vehículos	12.300	16.400
Otros activos fijos	52.116	53.539
Total	549.088	536.110

OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros	39,406	19,007
Total	39,406	19,007

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Cuentas comerciales por pagar:</i>		
Proveedores locales	399,513	395,164
Subtotal	399,513	395,164
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Sobregiros bancarios	262,126	197,567
Varias	75,068	2,563
Total	736,707	595,294

OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios Sociales	86.366	92.146
I.E.S.S.	29.220	27.318
(*) Participación Trabajadores	12.973	3.366
Total	128.559	122.830

(*) Participación a 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 o contables.

OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	19,042	4,338
Retención en la fuente	927	7,892
I. V. A.	48,875	32,958
Total	68,844	45,188

- 1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada período, del 22 % de las utilidades gravables.

- 3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(1) Jubilación Patronal	89,897	89,897
(2) Bonificación Desahucio	-	13,417
Préstamos L.P.	51,400	40,000
Total	141,297	143,314

PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 20 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1.100,00 (un mil cien dólares) costo unitario.

Reserva Legal

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capital Social	22.000	22.000
Aporte futura capitalización	75.000	75.000
Reservas	11.000	11.000
Resultados Acumulados	25.330	24.125
Resultado del Ejercicio	32.165	1.205
NIIF 1ra. Aplicación	87.561	87.561
Total	253.056	220.891

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
