

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
PAL FARMA CIA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PAL FARMA CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PAL FARMA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Quito, Abril 23, 2015
Andrés Velasco
Registro No.853

PAL FARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	363,993	14,716
Cientes y Otras Cuentas por Cobrar	5	423,704	509,708
Inventarios	6	1,212,619	1,003,541
Anticipos Proveedores		37,048	6,978
Activos por impuestos corrientes	11	37,913	36,508
<i>Total activos corrientes</i>		<u>2,075,277</u>	<u>1,571,451</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	7	141,097	49,218
<i>Total activos no corrientes</i>		<u>141,097</u>	<u>49,218</u>
TOTAL		2,216,374	1,620,669
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	8	755,228	528,662
Obligaciones Bancarias C/P	9	199,504	182,914
Obligaciones Patronales	10	122,406	46,484
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	131,555	60,796
<i>Total pasivos corrientes</i>		<u>1,208,693</u>	<u>818,856</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Financieras	9	22,604	58,283
Obligaciones por beneficios definidos	12	19,574	-
Otros Préstamos		-	50,000
<i>Total pasivos no corrientes</i>		<u>42,178</u>	<u>108,283</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	10,000	10,000
Aporte Futuras Capitalizaciones		190,000	230,000
Reservas		2,000	2,000
Utilidades retenidas		451,530	305,265
Utilidad del Ejercicio		311,973	146,265
Total patrimonio		<u>965,503</u>	<u>693,530</u>
TOTAL		2,216,374	1,620,669

Ver notas a los estados financieros

Alba Cevallos
Gerente General

Laura Frías
Contadora General

PAL FARMA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresados en U.S. dólares)

<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS	2.357.312	1.966.580
COSTO DE VENTAS	1.083.472	976.362
MARGEN BRUTO	1.273.840	990.218
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	757.897	710.379
Costos financieros	42.328	56.279
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	473.615	223.559
Participación a empleados	71.042	33.534
Menos gasto por impuesto a la renta corriente:	90.600	43.761
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	311.973	146.265

Ver notas a los estados financieros

Alba Cevallos
Gerente General

Laura Frias
Contadora General

PAL FARMA CIA. LTDA.

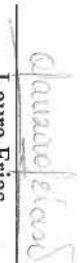
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	10.000	2.000	70.000	305.265	387.265
Aporte Socios para Futuras Capitalizaciones	-	-	160.000	160.000	160.000
Utilidad del año	-	-	-	146.265	146.265
Saldos al 31 de diciembre de 2013	10.000	2.000	230.000	451.530	693.530
Transferencia Utilidad del año	-	-	(40.000)	311.973	(40.000)- 311.973
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>10.000</u>	<u>2.000</u>	<u>190.000</u>	<u>763.503</u>	<u>965.503</u>

Ver notas a los estados financieros


 Alba Cevallos
 Gerente General


 Laura Frias
 Contador General

PAL FARMA CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de clientes	2.373.078
Pagado a proveedores y a empleados	(1.744.342)
Participación empleados	(33.534)
Impuesto a la renta	(43.761)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	551.441
(164.493)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisición de equipos	(140.747)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(140.747)
-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias	(61.417)
Otros Préstamos	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(61.417)
177.194	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Incremento neto durante el año	349.277
Saldos al comienzo del año	14.716
12.701	
2.015	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	363.993
14.716	

Ver notas a los estados financieros

Alba Cevallos
Gerente General

Alba Cevallos

Laura Frias
Contadora General

Laura Frias

1. INFORMACIÓN GENERAL

PAL FARMA CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 13 de Febrero de 2003, con un capital de US\$10,000,00. Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su objeto social es la fabricación, importación y comercialización de toda clase de productos químicos, especialidades farmacéuticas, productos veterinarios, productos medicinales, hospitales, equipos y en general artículos de uso médico.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF PYMES).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 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.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método Promedio Ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método

suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos

2.7.3

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas

2.7.2

utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el

2.7.1

pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por

2.7

determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la

2.6

de una partida de 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 retro subsecuente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Retro o venta de Planta y Equipo - La utilidad o pérdida que surja del retro o venta

2.5.4

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	3

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 se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplaban la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplaban la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 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.

2.11.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.11.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de 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.

2.10.1 La Compañía como arrendatario - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.10 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.9.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Beneficios a empleados

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.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

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.

2.14 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales 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.

2.14.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 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. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Emiendas a la NIIF 9 y	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF	

La Administración anticipa que no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 entidad, 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquiera cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
No relacionadas locales	403,570	419,905
Otras Cuentas por Cobrar	26,280	95,949
Provisión Incobrables	(6,146)	(6,146)
Total	423,704	509,708

Un resumen de inventarios es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014, se espera recuperar la totalidad de inventarios en un periodo no mayor a 12 meses. El costo de los mismos es inferior a su valor neto de realización.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad y Equipo es como sigue:

Costo:		
Vehículos	159,040	102,373
Equipo electrónico	60,081	-
Muebles y enseres	10,937	10,937
Equipos de Computación	9,719	9,719
	239,777	123,029
Depreciación Acumulada	(98,680)	(73,811)
Total neto	141,097	49,218
	2014	2013
	Diciembre 31,	

Los movimientos de Planta y equipo fueron como sigue:

Saldos netos al comienzo del año	49,218	70,409
Adiciones	148,747	-
Depreciación del año	(49,437)	(21,191)
Retiros	(7,431)	-
Saldo neto al fin del año	141,097	49,218
	2014	2013

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Cuentas por Pagar no relacionadas Exterior	472,926	396,109
Cuentas por Pagar no relacionadas locales	133,809	86,846
Otras Cuentas por Pagar	148,493	45,707
Total	755,228	528,662
	2014	2013
	Diciembre 31,	

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones Bancarias es como sigue:

Diciembre 31,		
2014	2013	
189,504	182,914	Produbanco Corto Plazo
22,604	58,283	Produbanco Largo Plazo
<u>222,108</u>	<u>241,197</u>	Total

10. OBLIGACIONES PATRONALES

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

Diciembre 31,		
2014	2013	
71,042	33,534	Participación a empleados
51,364	12,950	Provisiones
<u>122,406</u>	<u>46,484</u>	Total

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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Diciembre 31,		
2014	2013	
33,534	23,869	Saldos al comienzo del año
71,042	33,534	Provisión del año
(33,534)	(23,869)	Pagos efectuados
<u>71,042</u>	<u>33,534</u>	Saldos al fin del año

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es:

(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 (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, 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.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$19.689; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$90.600. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$90.600 equivalente al impuesto a la renta causado.

Dicembre 31,		
2014	2013	
Utilidad antes de impuesto a la renta	402.573	190.026
Mas:		
Gastos no deducibles	9.244	8.889
Utilidad gravable	411.817	198.915
Impuesto a la renta causado (1)	90.600	43.761
Anticipo calculado (2)	19.689	13.619
Impuesto a la renta cargado a los resultados	90.600	43.761

11.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Dicembre 31,		
2014	2013	
Activos por impuestos corrientes	24.385	22.980
Credito tributario Impto. Renta	13.528	13.528
Credito tributario	37.913	36.508
Pasivos por impuestos corrientes	40.955	5.815
Impuesto al valor agregado - IVA	90.600	43.761
Impuesto a la Renta	-	6.296
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	4.924
Retenciones en la fuente IVA	-	4.924
Total	131.555	60.796

11.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

- Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:
 - La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos:
 - 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

12 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

13 PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1.000 de acciones de US\$10 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14 INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

Alba Cevallos

Gerente General

Laura Frías

Contadora General

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

17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 23 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Total Gastos del periodo			
		Diciembre 31,	
		2014	2013
Gastos Administración	225.145	105.545	
Gastos de Venta	532.752	604.834	
Otros	42.328	56.279	
800.225		766.658	

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

15 GASTOS POR SU NATURALEZA

Ventas Locales			
Total		Diciembre 31,	
		2014	2013
	2.357.312	1.966.580	
	2.357.312	1.966.580	