

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<b>EFECTIVO</b>		
Caja General – efectivo recaudaciones	19,604	21,295
Caja General – cheques	19,714	37,844
Caja Chica	<u>1,745</u>	<u>1,475</u>
	41,063	60,614
<b>BANCOS</b>		
Banco del Pichincha Cta.Cte.3429822604	256,449	177,334
Banco del Pichincha Cta. Cte. 2100052562	3,736	16,169
Banco Internacional Cta.Cte.7000609007	16,594	16,712
Bancos del Pacifico Cta. Cte. 7226535	19,065	133,193
Banco del Pichincha Cta. Ahorro	30,615	54,055
Banco Unibanco Cta. Ahorro	<u>12,324</u>	<u>12,422</u>
	338,783	409,885
TOTAL	379,846	470,499

**2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Cuentas por Cobrar Clientes <b>(A)</b>	3,606,533	2,498,403
Cheques en custodia <b>(B)</b>	854,726	483,934
Provisión para Cuentas Incobrables <b>(C)</b>	<u>(474,529)</u>	<u>(490,000)</u>
TOTAL	3,986,731	2,492,337

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**(A)** El detalle de los principales clientes comerciales se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Aceromex del Ecuador Steel S.A.	246,477	576,194
Acuivaquez S.A.	0	11,059
Alava Lagos Kevin	149,621	
Atún Estribela S.A	6,234	25,248
Ávila Chávez Sonia	17,212	18,973
Biraconslg. S.A	19,418	19,418
Bueno y Castros Ingenieros Asociados	77,427	177,084
Cedeño Cedeño Carlos Enrique	5,331	26,852
Cedeño Duarte Ramón	10,836	10,836
Construarqui y asociados	19,031	
Constructora Ciudad Rodrigo S.A.	21,114	21,538
Construcciones Civiles del Ecuador	55,344	18,677
Construtora Norberto Odebrecht	48,018	
Cuced S.A	266,187	38,247
Del Castillo Borja Luis Fernando	22,731	
Distribuidora Diradar	4,037	19,404
EPAM	11,385	16,276
Ecuatoriana de Servicios	84,764	39,825
Frescodegfer S.A.	2,860	3,165
Fresh Fish del Ecuador Cía. Ltda	35,665	18,447
Geopaxi S.A.	41,130	56,867
Gobierno autónomo descentralizado	11,463	
Gondi S.A.	5,437	30,266
HGL-M Construcciones	10,569	19,342
Importeq S.A		26,133
Industrias Ales C.A.	6,258	10,520
Industrias Máster S.A.	20,281	98,519
Inmobiliaria Montecristi	48,035	
Intriago Solórzano Luis	4,167	24,198
Isaba	67,191	
La Fabril	10,867	
López Mero Ceferino	13,481	54,301
Manabita de Comercio S.A.	8,575	14,818
Mantilla Giler Fernando	43,124	43,124
Marítima Ecuatorial S.A	1,742	8,292
Marzam Cía. Ltda.	2,793	28,658
Mendoza Marcillo José		15,453
Monge Freire Fabio Arqu		19,176
Morales Ponce Ivonne	8,459	9,303
Ocean Blues		15,820
Pesquera Montecristi S.A.	13,590	
Productos Pesqueros y mariscos	48,412	
Ramirez García Jazmina	19,317	
RHR Cía. Ltda.	498,990	38,351
S.C.C. Ferreteria Metalhierro	34,333	
Salazar Tóala Nathaly	21,988	
Servicios Metalúrgicos S.A.	88,192	
Sinohydro Corporation Limited	44,722	
Solórzano Quijije Luis	20,456	13,177
Steelina Advacne Technologies	84,931	
Talleres del Caribe Tallercar S.A	27,014	23,073
Talleres Taisor Cía. Ltda.	11,216	22,627
Talleres Villacis S.A Tavisá	6	24,781
The Palms	1	23,440

Tóala Jara Rómulo	11,495	
Txopituna Cía. Ltda.	23,324	48,173
Hardepex Cía. Ltda		11,407
Zambrano Franco Jessica	37,129	
Zambrano Zambrano Javier Ing.	295,504	5,015
Varios Clientes	<u>918,651</u>	<u>772,325</u>
<b>Total</b>	<b>3,606,534</b>	<b>2,498,403</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**(B)** El movimiento de los cheques en custodia, durante el año 2014 se detalla a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Avila Chávez Sonia Yadira	15,440
Cantos Centeno Pabel	14,281
Cedeño Palma David Genaro	20,000
Consortio Vialex y Asociado	28,998
HGL-M Construcciones	50,825
Industrias Master Indumaster S.A.	36,399
Jaime Marcillo Daniel Enrique	12,409
Jiménez Carmona José Heriberto	29,200
Mantilla Giler Fernando Javier	53,444
Mendoza Brands Freddy Hernán	14,000
Monge Freire Fabio	21,978
Orión Construcciones y Tecnología	23,669
Ostaiza Lucas Fernando	28,589
Promet	19,625
RHR Rock & Hydro Resources Cia. Ltda.	81,943
Ruperti Farfan Nancy Victoria	12,856
Salazar Menendez Rodolfo Antonio	10,543
Varios	<u>380,528</u>
<b>Total</b>	<b>854,726</b>

**(C)** El detalle de la provisión para cuentas incobrables, durante el año 2014 se detalla a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Saldo inicial	(490,000)	(361,030)
Provisión del período	<u>15,471</u>	<u>(128,970)</u>
Diciembre 31, 2013	(474,529)	(490,000)

**3. CUENTAS POR COBRAR SOCIOS Y RELACIONADOS**

El detalle de los principales cuentas relacionados se presenta a continuación:

	<u><b>Diciembre 31,</b></u> <u><b>2014</b></u>	<u><b>Diciembre 31,</b></u> <u><b>2013</b></u>
<b>Cuentas por Cobrar Socios</b>		
Cedeño Santos Pedro Luis	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>		
Apart Hotel Los Almendros S.A.		61,274

S.C.C. Ferrreteria Metalhierro	600	
Ferreteria Metal&Hierro S.A.	<u>362</u>	<u>61,274</u>
	962	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**4. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES**

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Anticipo a Proveedores (A)	110,623	52,347
Anticipo a Trabajadores	208	12,964
Vouchers por Cobrar	6,223	7,993
Vouchers por Depositar	3,111	5,467
Cheques Protestados		3,006
Depósitos Varios		966
Prestamos a terceros	4,206	
Otros anticipos	<u>11,878</u>	<u>3,464</u>
<b>TOTAL</b>	<b>136,248</b>	<b>86,206</b>

**(A)** El detalle de los principales clientes no comerciales se presenta a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Alarcón Moran Antonio José		
Ricardo	1,682	102
Bohman Iván		4,377
Cantos Centeno Pabel Antonio	100	1,000
Colimpo S.A		35,000
Delgado Suarez Héctor Ruben	30,000	
Letreros Publicitario	636	637
Manta Busisness Center	50,000	
Ochoa Soledispa Macario	20,000	
Robayo José		174
Tuval S.A		10,237
Varios	<u>8,205</u>	<u>820</u>
<b>TOTAL</b>	<b>110,623</b>	<b>52,347</b>

**5. INVENTARIOS**

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Inventario Matriz	109,672	415,097
Inventario Tarqui	493,273	741,164
Inventario de Bodega General	872,186	
Inventario en Transito <b>(A)</b>	335,015	
Inventario de Producto en Proceso	279	
Provisión de Inventario por Valor Neto de	<u>(367,540)</u>	<u>(367,540)</u>

realización		
Provisión de Inventario por Lenta Rotación	(100.188)	(100,188)
Provisión de Inventario en Deterioro	<u>(97,637)</u>	<u>(97,637)</u>
TOTAL	642,115	590,896

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**(A) Detalle del Inventario en Tránsito:**

<b>Detalle</b>	<b>2014</b>
Construtora Norberto Odebrecht S.A.	39,716
Fresh Fish del Ecuador Cía. Ltda.	5,139
GAD Municipal del Cantón Flavio Alfaro	28,846
Inmobiliaria Montecristi S.A.	6,905
Metalhierro S.A.	30,666
Pesquera Ugavi S.A.	5,204
Promopesca S.A.	15,795
RHR Rock & Hydro Resources Cia. Ltda.	18,026
Sinohydro Corporation Limited	12,832
Txopituna del Ecuador Cía. Ltda.	6,038
Zambrano Zambrano Darwin Javier	89,728
Varios	74,106
<b>TOTAL</b>	<b><u>335,015</u></b>

**6. IMPUESTOS CORRIENTES**

	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2014</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2013</u></b>
Anticipo Impuesto a la Renta		
Retenciones por Cobrar		
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	<u>147,058</u>	<u>11,845</u>
TOTAL	147,058	11,845

**7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Los gastos pagados por anticipados están compuestas por:

	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2014</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b> <b><u>2013</u></b>
Seguros Pagados por Anticipado	13,138	8,039

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**8. ACTIVOS FIJOS**

Incluye:

	<b>2013</b>	<b>Adquisición 2014</b>	<b>Depreciación 2014</b>	<b>Saldo Final 31/12/2014</b>
Edificios	360,907			360,907
Equipos Auxiliares e Industriales	324,032	231,514		555,546
Mueble y enseres	11,693	6,782		18,475
Equipo de oficina	8,759	9,872		18,631
Equipo de computación	22,957	21,800		44,757
Vehículo	311,766	120,890		432,656
Programa de sistema		1,599		1,599
Montacargas	31,773	22,939		54,712
	1,071,887	415,397		1,487,284
Menos: Depreciación Acumulada	(193,136)		(156,141)	(349,277)
	<b>878,751</b>	<b>415,397</b>	<b>(156,141)</b>	<b>1,138,007</b>
Terrenos	562,053	111,600		673,653
Construcción de maquina		6,701		6,701
Construcción Galpón para bodega	57,432	204,324		261,756
<b>TOTAL PPE</b>	<b>742,175</b>	<b>738,022</b>	<b>(156,141)</b>	<b>2,080,117</b>

	<b>Costo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Saldo 31-12-2013</b>
saldo inicial	1,691,372	(193,136)	1,498,236
Adiciones	738,022		738,022
Gasto de depreciación		(156,141)	(156,141)
Diciembre 31,2012	<b>2,429,394</b>	<b>(349,277)</b>	<b>2,080,117</b>

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**9. ACTIVOS DIFERIDOS**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Otros Activos Diferidos	89,995	89,995

El saldo de los impuestos diferidos ha sido originado por las diferencias temporarias de los siguientes ajustes:

	<u>Diferencia</u> <u>Temporal</u>	<u>Impuesto</u> <u>Diferido</u>
	312,773	73,711
Provisión Jubilación Patronal	69,296	16,285
TOTAL		89,995

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Incluye:

<b>Institución</b>	<b>Operación No.</b>	<b>Meses</b>	<b>Tasa</b>	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
Banco Pichincha	189933500	60 meses	10.19%	305,435	206,666	512,101
Banco Internacional	700305838	48 meses	11.23%	96,668	266,865	363,533
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Dinners				6,949		6,949
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Visa						0
Tarjeta Corporativa Banco Internacional				2,385		2,385
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Lafarge				61,397		61,397
Interdin Tarjetas de Crédito						0
<b>TOTAL</b>				<b>472,835</b>	<b>473,531</b>	<b>946,366</b>

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<b>A CORTO PLAZO</b>		
Banco Pichincha	305,435	106,855
Banco Internacional	96,668	25,762
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Dinners	6,949	1,953
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha VISA		6,230
Tarjeta Corporativa Banco Internacional	2,385	6,803
Interdin S.A. Tarjetas de Crédito		10
Tarjeta Corporativa Banco Pichincha Lafarge	61,397	55,692
<b>TOTAL</b>	<b>472,835</b>	<b>203,305</b>

  

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<b>A LARGO PLAZO</b>		
Banco Pichincha	206,666	312,101
Banco Internacional	266,865	69,567
<b>TOTAL</b>	<b>473,531</b>	<b>381,668</b>

**11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Proveedores (A)	1,756,127	1,557,430
Pagos en tránsito (B)	1,747,012	868,193
Pasivo por liquidar (C)	269,281	
Ordenes de compra proveedores		35,604
Notas de Crédito por Pagar	14,589	9,268
Préstamo Accionista		131,152
Relacionadas	20,876	
Otras cuentas por pagar	28	38,884
<b>TOTAL</b>	<b>3,807,913</b>	<b>2,640,530</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**(A)** Los principales Proveedores nacionales se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Acería del Ecuador	35,687	58,889
ACERIMALLAS S.A.	10,371	21,946
Aceros Guayaquil Acerguaya S.A	149,858	100,631
Apart Hotel Los Almendros	22,280	
Cedeño Santos Silvia Paola	11,960	16,291
Conduit del Ecuador S.A.		12,640
Cubiertas del Ecuador	48,094	56,876
Ferretería Metalhierro	26,208	
Fehierro Cía. Ltda.	6,123	16,427
Ferro Torre S.A.	158,046	117,390
Gerónimo Oneto Geroneto	12,346	
Hidrosa S.A.	45,584	56,808
Ideal Alambrec S.A	42,228	72,482
Inmopecesan S.A	27,964	27,964
Ipac S.A.	38,078	26,110
Iván Bohman C.A.	66,045	42,459
Linde Ecuador S.A.	424	14,268
Maserven	13,082	
Novacero S.A.	582,189	592,252
Pinturas Unidas S.A.	9,710	15,743
Ponce Ponce Lenin	11,783	
Promesa	71,507	17,466
Rooftec Ecuador S.A	37,336	13,925
Sermet	59,426	
Talme S.A.	24,927	37,018
Teojama Comercial	26,761	
Tuval S.A.	32,987	102,589
Varios	185,124	137,256
<b>TOTAL</b>	<b>1,756,127</b>	<b>1,557,430</b>

**(B)**

Corresponden a cheques Girados y no cobrados los principales Proveedores se detallan a continuación:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Acería Ecuador S.A.	9.743	19.252
Aceros Guayaquil	36.256	10.632
Consisol S.A	0	58.333
Ferro Torre S.A.	71.349	136.605
Hidrosa S.A	34.854	39.725
Ideal Alambrec S.A.	94.481	49.238
Ipac S.A.	94.077	18.700
Maquinaria Industrial	2.979	13.879
Novacero S.A.	779.428	60.321
Promesa	30.461	64.109
Tuval S.A.	244.402	322.176
Varios	348.982	75.221
<b>TOTAL</b>	<b>1.747.012</b>	<b>868.193</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**(C)**

Corresponden a Proveedores por Liquidar:

	<u>(US\$ dólares)</u>
Cuced S.A.	268,875
Cedeño Romero Carlos Antonio	<u>405.9</u>
TOTAL	269,281

**12. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Incluye:

	<u><b>Diciembre 31,</b></u> <u><b>2014</b></u>	<u><b>Diciembre 31,</b></u> <u><b>2013</b></u>
Anticipo Clientes	334,652	49,488

**(A)** Esta cuenta de anticipo de clientes está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$</u> <u>dólares)</u>	<u>(US\$</u> <u>dólares)</u>
Beatriz Bravo Valencia		1,053
Daniel Buehs Bowen	1,114	1,114
Bueno y Castro Ingenieros Asociados		4,173
Delgado Macias Neil Wilson	13,886	
Pérez Ostaiza Jorge Luis	10,365	
Zambrano Zambrano Darwin	60,014	
Macias Loor Alberto Orley	208,000	
Roberth Manuel Delgado Caravedo		1,577
Eapam		1,242
Gadullanta		5,564
Gobierno Municipal	1,212	1,212
Juanlo S.A	6,508	6,508
John Macias Saltos	58	7,501
Manuel Neptali Zambrano		1,400
Varios	<u>33,495</u>	<u>18,143</u>
<b>TOTAL</b>	<b>334,652</b>	<b>49,488</b>

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**13. PASIVO ACUMULADO POR PAGAR**

Incluye:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2,013</u>
Retenciones legales (A)	88,829	93,597
Beneficios sociales de Ley (B)	69,382	56,967
IESS por Pagar	16,594	14,156
Participación de los trabajadores	92,000	112,907
Impuesto Renta(anticipo mínimo)	136,937	
<b>TOTAL</b>	<b>403,742</b>	<b>277,627</b>

(A) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
IVA por Pagar	46,626	66,859
Retención en la Fuente por pagar	20,836	15,576
Retención IVA por pagar	18,863	10,166
Impuesto a la Renta (Empleados)	2,504	997
<b>TOTAL</b>	<b>88,829</b>	<b>93,597</b>

(B) Esta cuenta está compuesta de la siguiente manera:

	<u>(US\$ dólares)</u>	<u>(US\$ dólares)</u>
Decimo Tercer Sueldo por Pagar	5,635	4,720
Decimo Cuarto Sueldo por Pagar	25,516	21,651
Vacaciones por Pagar	34,464	27,707
Fondos de Reserva por Pagar	3,767	2,889
<b>TOTAL</b>	<b>69,382</b>	<b>56,967</b>

**14. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADOS**

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
<b>CUENTAS POR PAGAR SOCIOS</b>		
Cedeño Mera Pablo	800,000	500,000
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS</b>		
Apart Hotel Los Almendros	59,434	70,708
Inmopecesan S.A.	25,000	
<b>TOTAL</b>	<b>884,434</b>	<b>570,708</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

### 15.Dividendos y Prestamos de Accionistas

	<u>Diciembre</u> <u>31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre</u> <u>31,</u> <u>2013</u>
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>		
Cedeño Mera Pablo	71.282	
<b>PRESTAMOS DE ACCIONISTAS</b>		
Apart Hotel Los Almendros	85.000	
<b>TOTAL</b>	<u>156.282</u>	<u>0</u>

### 16.PROVISIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

Incluye:

	<u>Diciembre</u> <u>31,</u> <u>2014</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u>
Jubilación Patronal	166.887	129.501
Bonificación por Desahucio	<u>81.697</u>	<u>64.493</u>
	248.584	193.993

### 17.PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

#### CONCILIACION TRIBUTARIA

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

#### Determinación del 15% de Trabajadores e Impuesto Renta

UTILIDAD CONTABLE 2014	613.331
15% Participación de trabajadores	<u>( 92.000)</u>
Utilidad antes de impuestos	<b>521.331</b>

#### Cálculo del Impuesto a la Renta año 2014

Utilidad antes de impuestos	<b>521.331</b>
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no deducibles en el país	186.392
(-) Deducción incremento neto de empleos	40.457
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

<b>(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>667.266</b>
<b>SALDO DE UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>667.266</b>
22% Impuesto Renta Causado 2014(anticipo mínimo)	136.937
<b>TOTAL DE IMPUESTO A LA RENTA 2014</b>	<b>136.937</b>
UTILIDAD CONTABLE 2013	752.713
15% Participación de trabajadores	( 112.907)
Utilidad antes de impuestos	<b>639.806</b>
<b>Cálculo del Impuesto a la Renta año 2013</b>	
Utilidad antes de impuestos	<b>639.806</b>
Partidas conciliatorias	
(+) Gastos no deducibles en el país	569.399
(-) Deducción incremento neto de empleos	63.042
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	61.519
<b>(=) BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>1.084.644</b>
(-)Valor a Reinvertir y Capitalizar	250.000
<b>SALDO DE UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>834.644</b>
22% Impuesto Renta Causado 2013(834.644*22%)	183.622
12% del valor de reinversión 2013 (250.000 * 12%)	30.000
<b>TOTAL DE IMPUESTO A LA RENTA 2013</b>	<b>213.622</b>

**18.PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**a) Capital Social:**

Al 31 de Diciembre del 2.014, el capital social es de U\$ 500.800 está integrado por participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

**b) Reserva Legal**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del Capital Social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**c) Capital Adicional:**

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

**d) Utilidades retenidas**

El saldo de utilidades retenidas registrado al 31 de diciembre del 2014, está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**19.ÍNDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro.

<b>AÑOS TÉRMINO</b>	<b>PORCENTAJE DE VARIACIÓN</b>
2010	3
2011	5
2012	4
2013	3
2014	3

**20.INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el Sup. R.O. No. 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**21.IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal:**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas

**22.ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**25. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012,22% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos de intereses de créditos externo otorgado por instituciones financieras
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones prevista en este Código.

**26.** En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmatrimoniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

## **27. EVENTOS POSTERIORES**

Hasta la fecha de la emisión de este informe no se ha presentado eventos que se conozca, puedan afectar los estados financieros de la compañía.

## **28. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido conocidos y aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.