

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA., se constituyó mediante Escritura pública de fecha 26 de octubre del 2010 e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito el 30 de diciembre del 2010 bajo el número 4441 tomo 141.

El objeto social de la Compañía consiste en la realización de actos de comercio tales como importaciones, exportaciones de bienes y servicios del exterior, partes, accesorios y elementos necesarios para la producción industrial de muebles y artefactos en especial para el servicio en el área de salud, para la comercialización de los productos terminados o por terminarse dentro y fuera del país.

De acuerdo a la Resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías expide las Normas sobre montos mínimos de activos en los casos de auditoría externa obligatoria, en la cual indica: "Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan el 1,000,000 de dólares de los Estados Unidos de América (...) están obligadas a someter sus estados financieros anuales al dictamen de auditoría"; razón por la cual la Compañía INDUSTRIAS FERROMÉDICA CÍA. LTDA., está sujeta a auditoría de sus estados financieros para el año 2014.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requieren 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.

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

Bases de preparación:

Los estados financieros de INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas.

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Unidad monetaria:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en la República del Ecuador.

Efectivo y Bancos:

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

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

Inventarios:

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

Propiedad planta y equipo:

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los períodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Método de depreciación, vida útil y valores residuales:

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, 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 se presentan las respectivas partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

| Activos | Vida útil |
|--------------------------------|------------------|
| Maquinaria y equipo industrial | 10 años |
| Vehículos | 5 años |

Retiro o venta de propiedades, plantas y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Obligaciones bancarias:

Representan pasivos financieros que corresponden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registrarán subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

Otras cuentas y documentos por pagar:

Corresponde principalmente a cuentas por pagar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto 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 indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los 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 por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a trabajadores:

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingresos:

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

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

Costos y gastos:

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

Compensación de saldos y transiciones:

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Estándares nuevos o revisados:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, revisadas y emitidas.

| NIIF | VIGENTE | ENMIENDA | VIGENTE |
|---------|--|----------|------------------|
| NIIF 2 | IFRS 2 Pagos Basados en Acciones | dic-13 | jul-14 |
| NIIF 3 | IFRS 3 Combinaciones de Negocios | dic-13 | jul-14 |
| NIIF 5 | IFRS 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta Y Operaciones Descontinuadas | sep-14 | ene-16 |
| NIIF 7 | IFRS 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar | sep-14 | ene-16 ene-18 |
| NIIF 8 | IFRS 8 Segmentos de Operación | dic-14 | jul-14 |
| NIIF 9 | IFRS 9 Instrumentos Financieros | nov-13 | ene-18 |
| NIIF 10 | IFRS 10 Estados Financieros Consolidados | sep-14 | ene-16 |
| NIIF 11 | IFRS 11 Acuerdos conjuntos | may-14 | ene-16 |
| NIIF 12 | IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | dic-14 | ene-16 |
| NIIF 13 | IFRS 13 Medición de Valores Razonables | dic-13 | jul-14 |
| NIC 1 | IAS 1 Presentación de Estados Financieros | dic-14 | ene-16 |
| NIC 16 | IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo | jun-14 | ene-16 |
| NIC 19 | IAS 19 Beneficios a los Empleados | sep-14 | ene-16 |
| NIC 24 | IAS 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas | dic-13 | jul-14 |
| NIC 27 | IAS 27 Estados Financieros Separados | ago-14 | ene-16 |
| NIC 28 | IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | dic-14 | ene-16 |
| NIC 34 | IAS 34 Información Financiera Intermedia | sep-14 | ene-16 |
| NIC 36 | IAS 36 Deteriora al Valor de Activos | may-13 | ene-14 |
| NIC 38 | IAS 38 Activos Intangibles | may-14 | ene-16 |
| NIC 39 | IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica a NIIF 9) | nov-13 | ene-18 |
| NIC 40 | IAS 40 Propiedades de Inversión | dic-13 | jul-14 |
| NIC 41 | IAS 41 Agricultura | jun-14 | ene-16 |

| NIIF | NIIF EMITIDA | EMITIDA | VIGENTE |
|---------|---|---------|---------|
| NIIF 9 | IFRS 9: Instrumentos financieros versión final, Sustituirá a la NIC 39 y a todas las versiones anteriores de NIIF 9. | jul-14 | ene-18 |
| NIIF 14 | IFRS 14: Cuentas de diferimientos de actividades reguladas | ene-14 | ene-16 |
| NIIF 15 | IFRS 15: Ingresos de contratos con clientes; Sustituirá a las normas NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias y la NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13, 15, 18 y SIC 31. | may-14 | ene-17 |

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas ha sido revisadas y evaluadas su aplicación e impacto en los estados financieros de la empresa en los períodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos e los estados financieros adjuntos.

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se conforman según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|--------------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Caja | 5,006 | 2,777 |
| Bancos | 42,512 | 214,952 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 47,518 | 217,729 |

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta registró los saldos siguientes:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|-----------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Clientes Fábrica | 340,096 | 60,169 |
| Clientes Almacén Quito | 50,835 | 29,806 |
| Clientes Almacén Guayaquil | 3,555 | 8,904 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | (7,543) | (7,543) |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR | 386,943 | 91,336 |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar – clientes no devenga intereses, Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|----------------------------|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Saldo inicial del año | (7,543) | (6,562) |
| Provisión cargada al gasto | - | (981) |
| SALDO FINAL | (7,543) | (7,543) |

Continúa...

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013**

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

5. ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, se conforman según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Crédito Tributario en compras | 6,259 | 23,155 |
| Otros activos | | |
| Impuestos Diferidos | 1,513 | - |
| TOTAL | 7,772 | 23,155 |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta inventarios se encuentra conformada de la siguiente manera:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|--|-----------------------|------------------|
| | 2014 | 2013 |
| Inventario materia prima | 71,139 | 95,000 |
| Inventario suministros y materiales | 164,113 | 168,214 |
| Inventario producto cromado | 3,676 | - |
| Inventario producto en proceso | 84,891 | 110,887 |
| Inventario producto terminado | 749,994 | 773,601 |
| Inventario herramientas y seguridad industrial | 17,624 | 9,219 |
| (-) Provisión deterioro inventarios | (3,115) | (3,115) |
| Total Inventario planta | 1,088,322 | 1,153,805 |
| Importaciones en tránsito | 6,392 | 20,395 |
| TOTAL INVENTARIOS | 1,094,714 | 1,174,200 |

7. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de pagos anticipados es como se muestra a continuación:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Anticipo proveedores | 26,012 | 23,683 |
| Anticipo Viáticos | 1,381 | 383 |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS | 27,394 | 24,066 |

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)****8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de otras cuentas por cobrar es la siguiente:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Préstamos a Trabajadores | 12,556 | 18,144 |
| Valores entregados en Garantía | 14,824 | 4,500 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 27,380 | 22,644 |

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Maquinaria y equipo industrial | 316,948 | 355,748 |
| Vehículos | 115,955 | 115,955 |
| Proyectos en Curso | 57,280 | - |
| (-) Depreciación acumulada | (105,439) | (50,553) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 384,745 | 421,151 |

Un detalle del movimiento de activo fijo es como sigue:

Continúa...

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)****13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Liquidación IRF | 10,895 | 2,919 |
| Impuesto a la renta por pagar | 1,778 | 18,705 |
| Liquidación IVA | 1,758 | 929 |
| IVA ventas por pagar | 20,968 | 12,241 |
| TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 35,400 | 34,794 |

14. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Con el IESS | 16,504 | 9,716 |
| Con los Trabajadores | 35,906 | 35,501 |
| Participación 15% Utilidades | 12,752 | 38,768 |
| TOTAL PASIVOS ACUMULADOS | 65,162 | 83,985 |

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el grupo de otras cuentas por pagar se encuentra conformado por:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Cuentas por pagar a Socios | - | - |
| Otras cuentas por pagar | 10,268 | 39,672 |
| Anticipo Clientes | 175,251 | 104,124 |
| Cuentas por pagar Diversas Relacionados | - | 5,189 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 185,519 | 148,984 |

Continúa...

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.**Notas a los estados financieros****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

| Costo Depreciables | Maquinaria y equipo industrial | Vehículos | Proyecto en Curso | Total |
|---|---|------------------|------------------------------|----------------|
| Saldo inicial al 01 de enero de 2014 | 355,748 | 115,955 | - | 471,704 |
| Adiciones | (38,800) | - | 57,280 | 18,480 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 316,948 | 115,955 | 57,280 | 490,184 |
| Depreciación acumulada | | | | |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2014 | 28,243 | 22,309 | - | 50,553 |
| Adiciones | 31,695 | 23,191 | - | 54,886 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2014 | 59,938 | 45,500 | - | 105,439 |
| Propiedad Planta y Equipo | 257,010 | 70,455 | 57,280 | 384,745 |

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Otros Activos disponibles para la venta | - | 80,390 |
| Adecuaciones | 49,010 | 61,263 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS | 49,010 | 141,653 |

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS (CORTO PLAZO)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la composición de obligaciones financieras es la siguiente:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---------------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Corporación Financiera Nacional | 276,389 | 251,389 |
| Banco de Guayaquil | 7,638 | 6,063 |
| Banco Guayaquil vehículo | - | 3,254 |
| Otros | 11,042 | - |
| TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | 295,069 | 260,706 |

(a) El préstamo contraído con la Corporación Financiera Nacional es a un plazo de 5 años a una tasa de interés del 9.06%. Operación 15861 vence en noviembre 2017 - 134856 vence en septiembre de 2017- 134855 vence en abril de 2015.

(b) El préstamo contraído con el Banco de Guayaquil es a un plazo de 5 años, a una tasa de interés del 11.23% - vencimientos hasta septiembre de 2018.

12. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Proveedores Locales | 81,285 | 150,875 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | 81,285 | 150,875 |

Continúa...

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

16. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las obligaciones laborales se encuentra conformado por:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|-------------------------------------|------------------------------|---------------|
| | 2014 | 2013 |
| Provisión Jubilación Patronal | 76,900 | 64,685 |
| Provisión Bonificación Desahucio | 19,706 | 16,212 |
| TOTAL OBLIGACIONES LABORALES | 96,606 | 80,896 |

Un detalle del movimiento de obligaciones laborales es como se detalla a continuación:

17. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los otros pasivos largo plazo se encuentra conformado por:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|-------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Obligaciones Bancarias | 417,042 | 209,695 |
| Ingresos Diferidos | 46,462 | 237,716 |
| TOTAL OTROS PASIVOS LP | 463,504 | 447,411 |

(*) Corresponde a todos los valores facturados por negociaciones realizados con clientes y cuya realización se concreta en el año 2014, periodo en que se reconoce el ingreso y costo respectivo.

18. PATRIMONIO

Capital

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está formado por los aportes de capital de los socios, con un valor inicial de 56,700. Los mismos que se encuentran suscritos y pagados, parte dinero en efectivo y parte en activos fijos; capital que se encuentra dividido en 56,700 participaciones de un dólar cada una.

Mediante resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.14.000339 de fecha 28 de enero del 2014, se aprueba el aumento de capital y la reforma de estatutos de la Compañía INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA., por un importe de US\$ 200,000.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el período 2014, Una reconciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la Utilidad gravable es como sigue:

| | Al 31 de Diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------|
| | 2014 | 2013 |
| Utilidad (pérdida) neta antes de provisión para impuesto a la renta | 85,015 | 218,477 |
| Participación trabajadores | 12,752 | 32,772 |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | 72,263 | 185,705 |
| Otras partidas conciliatorias | | |
| Ingresos exentos | (9,183) | - |
| Gastos no deducibles | 14,706 | 38,405 |
| Utilidad gravable | 77,786 | 224,110 |
| Utilidad a reinvertir | - | - |
| Utilidad tributaria | - | - |
| Impuesto a la renta | 29,210 | 49,304 |
| Retenciones y Anticipos | 27,431 | 30,599 |
| Impuesto a Pagar | 1,779 | 18,705 |
| Utilidad líquida | 43,053 | 136,401 |

Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.- Las sociedades que reinvierten sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos siempre y cuando los destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos (...) que se utilicen para sus actividad productiva.

Además debe dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 51 de la Ley de Régimen Tributario Interno relacionado con la forma y destino del valor a reinvertir.

20. CONTINGENCIAS

De acuerdo a la confirmación recibida por parte del Abogado de la Compañía, no se revela litigios y contingencias que afecten a la Compañía.

Continúa...

INDUSTRIA FERROMÉDICA CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014, 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha,

Gabriela Alvarado
GERENTE GENERAL

Evelin Maigua
CONTADOR GENERAL