



**SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES
ESPECIALIZADOS CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CIA LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3,4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8-15

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
SIC	Superintendencia de Compañías del Ecuador
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Socios

De Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. Ltda.:

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. 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, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. 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). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros.

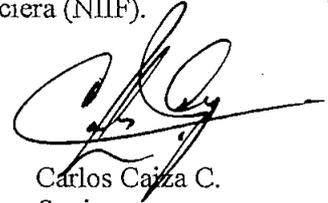
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Guayaquil, Marzo 27, 2015
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

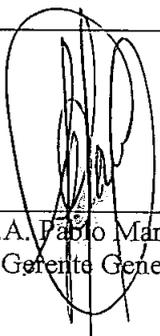
SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

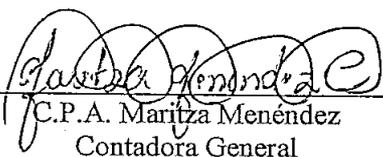
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	2,758	1,862
Cuentas por cobrar, neto	5	20,650	13,810
Activos por impuestos corrientes	13	7,734	6,623
Pagos anticipados			429
Total activos corrientes		<u>31,142</u>	<u>22,724</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:			
Equipos de computación	6	6,955	6,019
Equipos de oficinas		2,989	2,989
Muebles y enseres		<u>1,828</u>	<u>1,828</u>
Total		11,772	10,836
Menos depreciación acumulada		<u>(5,534)</u>	<u>(5,427)</u>
Propiedades y equipos, neto		<u>6,238</u>	<u>5,409</u>
OTROS ACTIVOS			
		<u>1,100</u>	<u>1,500</u>
TOTAL		<u>38,480</u>	<u>29,633</u>

Ver notas a los estados financieros


C.P.A. Pablo Martillo A.
Gerente General


C.P.A. Maritza Menéndez
Contadora General

SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

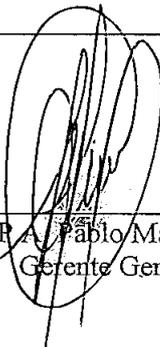
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U. S. dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS SOCIOS**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	4	338	
Cuentas por pagar	7	11,112	5,888
Pasivos por impuestos corrientes	13	4,552	5,564
Provisiones	8	<u>8,509</u>	<u>4,268</u>
Total pasivos corrientes		<u>24,511</u>	<u>15,720</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	9	<u>6,131</u>	<u>9,217</u>
Total de pasivos		<u>30,642</u>	<u>24,937</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital	10	400	400
Resultados acumulados		<u>7,438</u>	<u>4,296</u>
Patrimonio de los socios		<u>7,838</u>	<u>4,696</u>
TOTAL		<u>38,480</u>	<u>29,633</u>

Ver notas a los estados financieros


C.P.A. Pablo Martillo A.
Gerente General


C.P.A. Maritza Menéndez
Contadora General

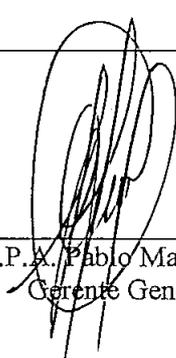
SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

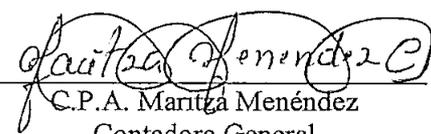
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		150,004	125,571
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	11	<u>(144,107)</u>	<u>(119,847)</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		5,897	5,724
GASTOS FINANCIEROS		(620)	(1,298)
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		<u>(404)</u>	<u>(382)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		4,873	4,044
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	12	(731)	(607)
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	13	<u>(1,000)</u>	<u>(1,067)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>3,142</u>	<u>2,370</u>

Ver notas a los estados financieros



C.P.A. Pablo Martillo A.
Gerente General



C.P.A. Maritza Menéndez
Contadora General

SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	400	1,926	2,326
Utilidad del año	—	<u>2,370</u>	<u>2,370</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	4,296	4,696
Utilidad del año	—	<u>3,142</u>	<u>3,142</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>400</u>	<u>7,438</u>	<u>7,838</u>

Ver notas a los estados financieros


C.P.A. Pablo Martillo A.
Gerente General


C.P.A. Maritza Menéndez
Contadora General

SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

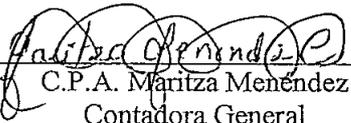
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		151,691	122,466
Pagado a proveedores, empleados y otros		(142,370)	(117,708)
Gastos financieros		(620)	(382)
Impuesto a la renta corriente		(1,067)	(406)
Otros, netos		<u>(404)</u>	<u>(1,298)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>7,230</u>	<u>2,672</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades y equipos		<u>(3,586)</u>	<u>(1,634)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(3,586)</u>	<u>(1,634)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Cuentas por pagar a largo plazo		<u>(3,086)</u>	<u>—</u>
EFECTIVO:			
Incremento neto de efectivo		558	1,038
Saldo al inicio del año		<u>1,862</u>	<u>824</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>2,420</u>	<u>1,862</u>

Ver notas a los estados financieros


C.P.A. Pablo Martillo A.
Gerente General


C.P.A. Maritza Menéndez
Contadora General

SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública el 3 de marzo del 2009 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Subdirector del Departamento de Compañías según Resolución No. 09.G.IJ.0001520 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo del 2009 con un plazo de duración de cincuenta años.

Mediante Resolución No. 09-G-IMV-4139 de fecha julio 16 del 2009, la Compañía fue inscrita en el Registro de Mercado de Valores como auditora externa bajo el número 2009.2.14.00043.

Su objeto principal es la prestación de servicios profesionales de auditoría externa a empresas comerciales, industriales, de servicios y organizaciones sin fines de lucro así como proporcionar asesoría en las áreas relacionadas con la contabilidad, finanzas e impuestos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Bases de Preparación – Los estados financieros de Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. Ltda., han sido preparados sobre las bases de costo histórico y de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indiquen lo contrario. Es como sigue:

Efectivo – Representa fondos mantenidos en caja y bancos contabilizados a su valor nominal.

Propiedades y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades 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.

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

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos 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 se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

Equipos de computación	3	Sin valor residual
Equipos de oficina y Muebles y enseres	10	Sin valor residual

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de las propiedades y equipos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Activo intangible – Representa un programa informático (software) reconocido inicialmente al costo de adquisición. El costo es amortizado durante su vida útil estimada que no supera los cinco años.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se registran en base al método de porcentaje de terminación. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Cuentas por cobrar comerciales – Representan importes debidos por los clientes por venta de servicio realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Cuentas por pagar comerciales – Representan obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido a proveedores en el curso normal de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo.

Impuesto a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

- El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el

futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

- El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.
- El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRITICOS

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 Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

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. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus propiedades y equipos y activos intangibles.

Vida útil de propiedades y equipos

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades y equipos y activos intangibles al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

4. EFECTIVO

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Caja	2,758	840
Banco		<u>1,022</u>
Subtotal	<u>2,758</u>	<u>1,862</u>
(-) Sobregiro bancario	<u>(338)</u>	<u>—</u>
Neto	<u>2,420</u>	<u>1,862</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan fondos disponibles en caja y (utilizados) mantenido en una cuenta bancaria con un banco local.

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	11,613	3,085
Clientes	9,047	10,735
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
Total	<u>20,650</u>	<u>13,810</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, anticipos a proveedores representan valores entregados a proveedores para la remodelación de las instalaciones de la compañía y para el suministro de bienes y servicios, los cuales serán liquidados en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, clientes representan principalmente créditos por ventas de servicios facturados principalmente en diciembre del 2014 y 2013 y no generan intereses.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	5,409	5,872
Adquisiciones	3,586	1,634
Depreciación	<u>(2.757)</u>	<u>(2.097)</u>
Saldos netos al final del año	<u>6,238</u>	<u>5,409</u>

Durante el año 2014, la Compañía registró bajas de equipos de computación totalmente depreciados por US\$2,650.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	9,795	2,929
Proveedores	1,317	1,820
Relacionadas	—	<u>1,139</u>
Total	<u>11,112</u>	<u>5,888</u>

8. PROVISIONES

Un detalle de las provisiones al 31 de diciembre es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Vacaciones	4,113	1,011
Décimacuarta remuneración	2,772	2,157
Décimatercera remuneración	893	493
Participación a trabajadores	<u>731</u>	<u>607</u>
Total	<u>8,509</u>	<u>4,268</u>

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, representan principalmente valores por cancelar a su principal socio, los cuales no tienen un vencimiento establecido y no generan intereses.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital – Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital está constituido por 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas incurridos por la Compañía durante los años 2014 y 2013 son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	110,241	78,982
Pago de otros bienes y servicios	20,717	25,739
Arriendos	3,834	3,911
Depreciaciones y amortizaciones	3,157	2,497
Transporte y movilización	1,993	538
Mantenimiento y reparaciones	1,869	5,388
Servicios públicos	1,566	1,560
Combustible y lubricantes	578	800
Impuestos, contribución y otros	152	331
Honorarios profesionales	<u> </u>	<u>101</u>
Total	<u>144,107</u>	<u>119,847</u>

12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

13. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones	7,347	5,413
Crédito tributario, Impuesto a la renta	<u>387</u>	<u>1,210</u>
Total	<u>7,734</u>	<u>6,623</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	3,552	4,497
Impuesto a la renta	<u>1,000</u>	<u>1,067</u>
Total	<u>4,552</u>	<u>5,564</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% y para el año 2014 y 2013, sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según registros contables, neta de participación a trabajadores	4,142	3,437
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u>405</u>	<u>1,413</u>
Base imponible	4,547	4,850
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>1,000</u>	<u>1,067</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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 costo y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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