



# INTEGRALAUDIT

*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cia. Ltda.  
Cdda. IETEL, Av. Francisco de Orellana, Mz. 30  
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06  
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247  
www.integralaudit.com.ec  
Guayaquil - Ecuador*

## **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. al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha así como el resumen de las principales políticas contables 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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**

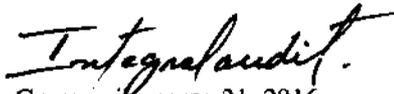
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen 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 por 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 adecuados 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 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 de 2015, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

## Asunto de énfasis

5. Los estados financieros de Smartaudit Contadores y Auditores Especializados Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por nosotros, y emitimos una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 31 de marzo del 2015. Con posterioridad a la emisión de los estados financieros auditados, la administración de la Compañía, reclasificó ciertos saldos por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, con el propósito que sean comparables con los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, los efectos de tales reclasificaciones se detallan en la nota 4. De nuestra revisión a las reclasificaciones indicadas precedentemente, consideramos que, en nuestra opinión, tales reclasificaciones son apropiadas y han sido aplicadas adecuadamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2014.

  
Guayaquil, marzo 31, 2016  
SC-RNAE 616

  
Carlos Cárdena C.  
Socio  
Registro # 0.7746

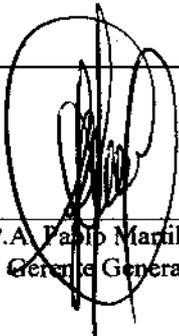
**SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.**

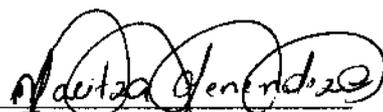
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y banco	5	846	2,758
Cuentas por cobrar, neto	6	24,937	20,650
Activos por impuestos corrientes	14	<u>5,312</u>	<u>3,611</u>
Total activos corrientes		<u>31,095</u>	<u>27,019</u>
<b>PROPIEDADES:</b>			
	7		
Equipos de computación		8,151	6,955
Equipos de oficinas		3,655	2,989
Muebles y enseres		<u>2,109</u>	<u>1,828</u>
Total		13,915	11,772
Menos depreciación acumulada		<u>(7,869)</u>	<u>(5,534)</u>
Propiedades, neto		<u>6,046</u>	<u>6,238</u>
OTROS ACTIVOS		<u>700</u>	<u>1,100</u>
TOTAL		<u>37,841</u>	<u>34,357</u>

Ver notas a los estados financieros

  
C.P.A. Pablo Marfillo A.  
Gerente General

  
C.P.A. Maritza Menéndez  
Contadora General

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

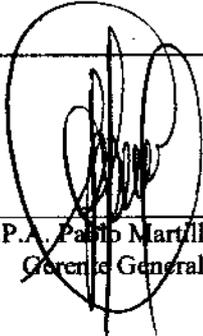
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

**PASIVOS Y PATRIMONIO  
DE LOS SOCIOS**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	5		338
Cuentas por pagar	8	8,330	11,112
Pasivos por impuesto corrientes	14	9,987	3,552
Provisiones	9	<u>8,185</u>	<u>8,509</u>
Total pasivos corrientes		<u>26,502</u>	<u>23,511</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos	10	<u>2,418</u>	<u>6,131</u>
Total de pasivos		<u>28,920</u>	<u>29,642</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital	11	400	400
Resultados acumulados		<u>8,521</u>	<u>4,315</u>
Patrimonio de los socios		<u>8,921</u>	<u>4,715</u>
<b>TOTAL</b>		<u>37,841</u>	<u>34,357</u>

Ver notas a los estados financieros

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

  
C.P.A. Maritza Menéndez  
Contadora General

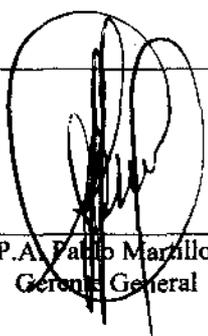
**SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.**

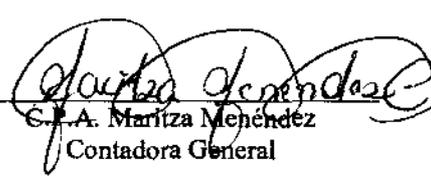
**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS POR SERVICIOS		153,035	150,004
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	12	<u>(143,017)</u>	<u>(144,107)</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		10,018	5,897
GASTOS FINANCIEROS		(609)	(620)
OTROS GASTOS, NETO		<u>(2,297)</u>	<u>(404)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO		7,112	4,873
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	13	<u>(1,067)</u>	<u>(731)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		6,045	4,142
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	14	<u>(1,839)</u>	<u>(4,123)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>4,206</u>	<u>19</u>

Ver notas a los estados financieros

  
C.P.A. Fabio Marzillo A.  
Gerente General

  
C.P.A. Maritza Menéndez  
Contadora General

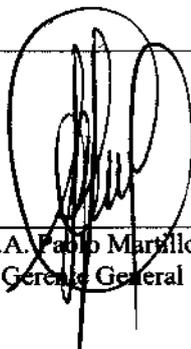
**SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

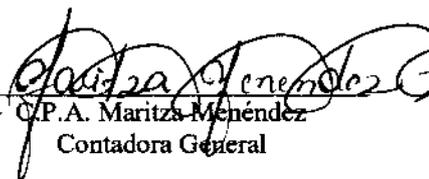
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	400	4,296	4,696
Utilidad del año	—	<u>19</u>	<u>19</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	400	4,315	4,715
Utilidad del año	—	<u>4,206</u>	<u>4,206</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>400</u>	<u>8,521</u>	<u>8,921</u>

Ver notas a los estados financieros



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



C.P.A. Maritza Menéndez  
Contadora General

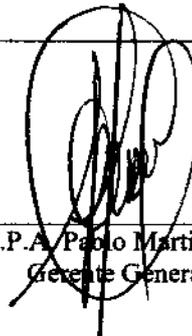
**SMARTAUDIT CONTADORES Y AUDITORES ESPECIALIZADOS CÍA. LTDA.**

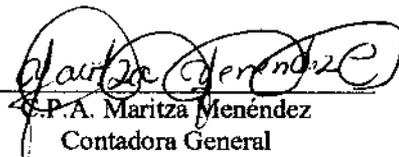
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	141,342	151,691
Pagado a proveedores, empleados y otros	(130,031)	(142,370)
Gastos financieros	(609)	(620)
Impuesto a la renta corriente	(4,123)	(1,067)
Otros, netos	<u>(2,297)</u>	<u>(404)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>4,282</u>	<u>7,230</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades	<u>(2,143)</u>	<u>(3,586)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(2,143)</u>	<u>(3,586)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Cuentas por pagar a largo plazo	<u>(3,713)</u>	<u>(3,086)</u>
<b>EFFECTIVO y BANCOS:</b>		
Incremento neto de efectivo	(1,574)	558
Saldo al inicio del año	<u>2,420</u>	<u>1,862</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u>846</u>	<u>2,420</u>

Ver notas a los estados financieros

  
C.P.A. Paolo 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 DE 2015**

---

### **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 y Bancos** – Representa fondos mantenidos en caja y bancos contabilizados a su valor nominal.

#### **Propiedades:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades 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 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 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.

**Impuestos a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

- **Impuestos diferidos** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.
- **Impuestos corrientes y diferidos** – Se reconocen como gasto, y son incluidos en el resultado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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. 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.

**La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3.

### 4. REESTABLECIMIENTO DE SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2015 en razón del aumento en US\$14,194 de gastos no deducibles, lo cual originó incremento en el gasto de impuesto, disminución en la utilidad del año del año y en activos por impuesto corriente como sigue:

	<u>Gastos de impuesto</u>	<u>Activo por Impuesto corriente</u>	<u>Utilidad del año</u>
Saldo reportado previamente	1,000	6,734	3,142
Ajuste efectuado	<u>3,123</u>	<u>(3,123)</u>	<u>(3,123)</u>
Saldo en el informe actual	<u>4,123</u>	<u>3,611</u>	<u>19</u>

## 5. EFECTIVO Y BANCOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Caja		2,758
Bancos	846	
(-) Sobregiro bancario	—	<u>(338)</u>
Neto	<u>846</u>	<u>2,420</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos disponibles en caja y utilizados en una cuenta bancaria con un banco local.

## 6. CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Comerciales	20,740	9,047
Anticipos a proveedores	4,140	11,613
Empleados	67	
(-) Provisión para cuentas dudosas	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
Total	<u>24,937</u>	<u>20,650</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comerciales representan principalmente créditos por ventas de servicios facturadas principalmente en diciembre de 2015 y 2014 y no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, anticipos a proveedores representan valores entregados a proveedores para el suministro de bienes y servicios, los cuales serán liquidados en el corto plazo.

## 7. PROPIEDADES, NETO

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	6,238	5,409
Adquisiciones	2,143	3,586
Depreciación	<u>(2,335)</u>	<u>(2,757)</u>
Saldos netos al final del año	<u>6,046</u>	<u>6,238</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Comerciales	7,070	1,317
Aportaciones al IESS	<u>1,260</u>	<u>9,795</u>
Total	<u>8,330</u>	<u>11,112</u>

## 9. PROVISIONES

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Vacaciones	3,476	4,113
Décimacuarta remuneración	1,998	2,772
Liquidaciones de haberes	1,178	
Participación a trabajadores	1,067	731
Décimatercera remuneración	<u>466</u>	<u>893</u>
Total	<u>8,185</u>	<u>8,509</u>

## 10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente valores por cancelar a su principal socio, los cuales no tienen un vencimiento establecido y no generan intereses.

## 11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital – Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital está constituido por 400 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

## 12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas incurridos por la Compañía durante los años 2015 y 2014 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	103,566	110,241
Pago de otros bienes y servicios	24,324	20,717
Arriendos	4,831	3,834
Mantenimiento y reparaciones	2,932	1,869
Depreciaciones y amortizaciones	2,735	3,157
Transporte y movilización	1,771	1,993
Servicios públicos	1,612	1,566
Combustible y lubricantes	1,233	578
Impuestos, contribución y otros	13	152
Honorarios profesionales	—	—
Total	<u>143,017</u>	<u>144,107</u>

## 13. 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.

## 14. IMPUESTO

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario, IVA	914	387
Crédito tributario, Impuesto a la renta	<u>4,398</u>	<u>3,224</u>
Total	<u>5,312</u>	<u>3,611</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente y de impuesto al valor agregado	<u>9,987</u>	<u>3,552</u>
Total	<u>9,987</u>	<u>3,552</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% para el año 2015 y 2014, 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad neta de participación a trabajadores	6,045	4,142
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	<u>2,314</u>	<u>14,599</u>
Base imponible	8,359	18,741
Impuesto causado cargado a resultados	<u>1,839</u>	<u>4,123</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2009 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013 al 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

## **15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 de 2016, 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.