

- Asesoría Tributaria, Contable, Financiero
- Auditoría Peritajes, Declaraciones de Impuesto
- Reclamos Tributarios y Aduaneros
- Proyectos Financieros



**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

TITANMAX S.A.

**A DICIEMBRE 31 DEL 2015
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR**

Econ. José Bermeo Pacheco

C.P.A Auditor Calificado de Superintendencia de Compañías N° 706

Oficina: Alborzúa 8va etapa N° 318 V. J

Teléfono: 2238711

Cel.: 0997251490

Email: joberpa@titanmax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES 2015 DE LA COMPAÑÍA TITANMAX S.A.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1-4
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS	
BALANCE GENERAL.....	5
ESTADO DE RESULTADOS.....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	7
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	9 - 18

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SOCIOS PARTICIPADORES DE TITANMAX S.A. AÑO 2015

1. Se ha procedido a auditar los Estados Financieros adjunto de la empresa **TITANMAX S.A.** al **31 de diciembre del 2015**, con los correspondientes Estados de Situación Financieros, Estado de Resultados integrales, de Cambios en el Patrimonio de los socios y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.
2. Dichos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, ya que es la responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, por lo que tiene que diseñar, implementar y mantener el control interno y que esté libres de errores y fraudes de importancia relativa, de igual manera la empresa es la encargada de aplicar políticas contables apropiadas, así como la de efectuar estimaciones contables razonables.
3. La responsabilidad de esta auditoría, consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras. Normas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos y seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de exposiciones erróneas.
4. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, por lo que los documentos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, por lo que se considera al control interno muy importante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto. Esta auditoría proporciona una base para tener una opinión razonable.

5. La opinión razonable así formada, se presenta razonablemente en todos los aspectos importantes de la Situación Financiera de la empresa **TITANMAX S.A.** al 31 de diciembre del 2015, del Resultado de sus Operaciones, de los Cambios en el Patrimonio de los socios y los Flujos de Efectivo por el año terminado al 2015 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF pymes) y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2015 de la empresa **TITANMAX S.A.**, se observa que ha cumplido con la obligación de retener, declarar y pagar, los impuestos de obligación mensual, esto es el impuesto al valor agregado y las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, así como la de emitir certificados de retención, la verificación de las declaraciones mensuales y la verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los fedatarios del Servicio de Rentas Internas.
7. De acuerdo a la información disponible a la fecha de la presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2015, se debe indicar que de lo observado no han ocurrido hechos relevantes que tengamos que comentar.
8. En la opinión de esta auditoría, el Estado de Situación Financiera, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivos, presentan razonablemente la Situación Financiera de **TITANMAX S.A.**, al 31 de diciembre de 2015.



Eco. José Bermeo Pacheco
Guayaquil, Abril 15 del 2016
REG. No. SCD-RNAE-706
GUAYAQUIL-ECUADOR

TITANMAX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

TITANMAX S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en US Dollars)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	102.523,13	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	659.838,27
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	672.479,66	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	11.875,29
(-) PROVISION PARA CREDITOS INCORRIBLES	(531,75)	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	23.252,85
INVENTARIOS	26.548,07	OTROS INGRESOS DIFERIDOS	6.406,92
PAGOS ANTIPODOS	3.832,90	TOTAL PASIVO CORRIENTE	701.373,33
CREDITO TRIBUTARIO	65.415,49		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	928.563,49	PASIVOS NO CORRIENTES	338.172,71
ACTIVOS NO CORRIENTES		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	275.449,74	TOTAL PASIVO	1.039.546,04
(-) DEPRECIACION	-41.422,37		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	235.027,37	PATRIMONIO	
		CAPITAL	4.800,00
		RESERVAS	480,00
		GANANCIAS ACUMULADAS	76.661,52
		RESULTADO DEL EJERCICIO	42.103,30
		TOTAL PATRIMONIO	124.044,82
TOTAL ACTIVOS	\$ 1.163.590,86	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.163.590,86

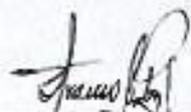
RAFAEL GORTALEZ CEDILLO
GERENTE GENERAL
TITANMAX S.A.


SANTIAGO FRANCO VELIZ
CONTADOR GENERAL
TITANMAX S.A.

TITANMAX S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en US dolares)

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS	1.813.342,10	
OTROS INGRESOS		.
OTROS INGRESOS	707,16	
TOTAL DE INGRESOS		1.814.049,26
(-) COSTO DE VENTAS		1.297.908,02
GANANCIA BRUTA		516.141,24
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS	234.673,14	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	198.846,58	
GASTOS FINANCIEROS	1.085,24	
OTROS GASTOS	18.032,06	
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS		452.637,02
UTILIDAD ANTES DEL 15%		63.504,22
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		9.525,63
UTILIDAD GRAVABLE		53.978,59
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		11.875,29
RESULTADO DEL EJERCICIO		42.103,30


 RAFAEL GONZALEZ CEDILLO
 GERENTE GENERAL
 TITANMAX S.A.


 SANTIAGO FRANCO VELIZ
 CONTADOR GENERAL
 TITANMAX S.A.



TITANMAX S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en US dolares)

Flujos de efectivo por actividades de operación	
Recibido de clientes	1.046.552,25
(-) Pagos a proveedores por el suministro de Bienes y Servicios	(1.409.010,89)
Otras entradas de efectivo	-
Intereses pagados	-
(-) Impuesto diferido pagado	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(362.458,58)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
(-) Aumento del activo biológico	-
(-) Adquisición propiedad planta y equipo	(102.031,96)
(-) Inversiones Financieras	-
(-) Efectivo neto generado (utilizado) en las actividades de inversión	(102.031,96)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Aumento de Capital	-
Préstamos recibidos	-
Obligaciones por fideicomiso	-
Pago de préstamos	-
Efectivo neto generado en las actividades de financiación	-
(-) Incremento (Disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(464.490,54)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	567.318,67
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	102.828,13


RAFAEL GONZALEZ CEDILLO
GERENTE GENERAL
TITANMAX S.A.


SANTIAGO FRANCO VELIZ
CONTADOR GENERAL
TITANMAX S.A.



TITANMAX S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en US dolares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACION	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTIL. NO DISTR. DE EJR. ANT.	SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIA NETA DEL PERIODO (UTILIDAD DEL EJERCICIO)	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	4.800,00		480,00		76.661,52		42.103,30	124.044,82
SALDO REXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	4.800,00		-		45.310,41		48.010,72	98.121,13
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR								
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO								
DIVIDENDOS			480,00		31.351,11		-5.907,42	25.923,69
TRANSFERENCIA DE RESULTADOS A OTRAS CUENTAS PATRIMONIALES								
OTROS CAMBIOS								
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO								


RAFAEL GONZALEZ CEDILLO
 GERENTE GENERAL
 TITANMAX S.A.


SANTIAGO FRANCO VELIZ
 CONTADOR GENERAL
 TITANMAX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La compañía equipos e insumos médicos **TITANMAX S.A.**, fue constituida el 17 de Junio de 2011 en Guayaquil/Ecuador, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada y otorgada ante el notario vigésimo quinto Dr. Segundo Ivoe Zurita. La compañía tiene por objeto la importación, comercialización, distribución y venta al por mayor y menor de médicos, osteosíntesis e implantes de titanio para traumas en el mercado local. Siendo su domicilio tributario Kennedy Norte, entre las Avenidas Miguel II, Alcívar solar 11, manzana 708 y Eleodoro Arboleda, quinto piso del edificio Plaza Center, Oficina 501 -502.

Los Estados Financieros han sido preparados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica como resultado del proceso de la dolarización de la economía a través del cual el gobierno ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los Estados Financieros han sido preparados en forma explícita y sin reserva de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF pymes al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero del 2015.

Estos Estados Financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Empresa al 31 de diciembre del 2015, los Resultados Integrales de las operaciones y sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha.

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 de la compañía, con el propósito de determinar la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros (no consolidados). En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados con preparación de peritos evaluadores, utilizando la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

En lo referente a las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, según lo indicado en la sección 8: notas a los Estados Financieros de la aplicación de las NIIF para pymes, has sido aplicado de manera uniforme en dichos estados, al 31 de diciembre del 2015.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A. ACTIVO CORRIENTE

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Constituye movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja. Los contratos de cuentas bancarias e inversiones con fondos de la empresa serán registrados bajo la modalidad de firmas individuales o conjuntas, autógrafas o electrónicas, y siempre a nombre de la compañía.

Las conciliaciones bancarias, de las diferentes cuentas de la empresa TITANMAX S.A., obligatoriamente serán conciliadas por el Contador General, mes a mes y presentadas a la Gerencia General junto a los Estados Financieros.

Se prohíbe la emisión de cheques en blanco y sin soportes de justificación del gasto o costo.

Todas las operaciones que la empresa ejecuta y sus erogaciones de pago se hacen estrictamente con la emisión de cheques con nominación al beneficiario y cruzados. Son depósitos a la vista y no tienen ningún impedimento para su utilización, y las inversiones de corto plazo que realiza la empresa con las instituciones financieras, vale decir, pólizas de acumulación, inversiones fija a corto plazo y otras inversiones de mediano plazo. El detalle de esta cuenta es la que se presenta a continuación:

CAJA	VALORES
CAJA CHICA - GALARZA SANDRA	175,00
CAJA CHICA - AREQUIPA PAMELA	100,00
CAJA CHICA - GONZALEZ JONATHAN	700,00
CAJA CHICA - GOMEZ ANDRÉA	50,00
SERRANO TOLEDO JAVIER	30,00
TOTAL	1.055,00

BANCO	VALORES
BANCO - BOLIVARIANO	82.366,95
BANCO - INTERNACIONAL	14.572,62
BANCO - DEL PACÍFICO	808,03
BANCO - INTERNACIONAL - CUENTA DE AHORRO	4.015,60
BANCO - MULTICOOP - AHORRO Y CRÉDITO	9,03
TOTAL	101.773,13

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El presente documento tiene como objetivo establecer las políticas para las prestaciones de servicios, concesión de créditos y recuperación de valores de una manera oportuna y otros aspectos de carácter contable y de control interno, que aseguren el éxito del negocio de la empresa TITANMAX S.A. Y permita una adecuada administración del riesgo crediticio.

Todos los productos que vende la compañía son manejados en las mejores condiciones para la empresa, en cuanto a precios, calidad, mecanismos de venta y seguridad en la transacción tanto de la venta como del cobro. El mayor porcentaje de ingresos fue realizado bajo la modalidad de ventas al crédito normales, sin que existan de por medio intereses cobrados por dicho crédito.

El saldo de Cuentas por Cobrar está compuesto por deudas a corto plazo de lo cual no ha habido ningún castigo, siendo su recuperabilidad normal, lo cual le permite poder tomar decisiones sobre la parte no cobrable, observándose de que los saldos corresponden a la realidad del negocio y son totalmente recuperables, y por lo que no fue necesario dar de baja de la provisión algún valor de cuentas por cobrar.

También se observó que no dispuso la aplicación de la provisión para cuentas incobrables, que es la base del 1%, sobre el valor por cobrar de las ventas realizadas en el año, en concordancia con el art. 10 numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el art. 28 numeral 3 de su Reglamento de aplicación.

<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES</u>	<u>VALORES</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	102.828,13
TOTAL	102.828,13

<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES</u>	<u>VALORES</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES	589.328,33
TOTAL	589.328,33

(-) PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	(531,76)
--	-----------------

<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES</u>	VALORES
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS LOCALES	47.086,94
TOTAL	47.086,94

<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES</u>	VALORES
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS LOCALES	34.055,39
TOTAL	34.055,39

3. CRÉDITO TRIBUTARIO

Comprende los valores que la empresa ha pagado por las transacciones que realiza en el momento de las compras o en el momento de la desaduanización por la mercadería importada, o del impuesto a la renta que la empresa viene acumulando a su favor.

<u>CRÉDITO TRIBUTARIO</u>	VALORES
IVA CRÉDITO TRIBUTARIO	60.817,03
IMPUESTO A LA RENTA CRÉDITO TRIBUTARIO	4.598,46
TOTAL	65.415,49

4. INVENTARIO

La empresa TITANMAX S.A.

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de la cuenta INVENTARIO de mercadería es de \$4.288,34 se elabora este informe utilizando la valoración presentada en los Estados Financieros de la empresa cortados al 31 de diciembre del 2015, se descompone en los siguientes Grupo:

<u>INVENTARIO</u>	VALORES
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN	86.548,07
TOTAL	86.548,07

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</u>	VALORES
ARRENDAMIENTOS DE OPERATIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.812,90
TOTAL	4.288,34

B. ACTIVO NO CORRIENTES

1. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La empresa TITANMAX S.A., al 31 de diciembre del 2015, detalla las siguientes propiedades:

<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	VALORES
EDIFICIOS E INSTALACIONES	192364,14
MUEBLES Y ENSERES	39.207,55
VEHICULOS	26.027,14
MAQUINARIA Y EQUIPOS	7.961,11
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10.889,58
TOTAL	276.449,74
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(41.422,37)
TOTAL	235.027,37

Los Activos han sido depreciados mediante la depreciación de línea recta, según los porcentajes establecidos por el S.R.L. y la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

C. PASIVO CORRIENTE

1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Representan pasivos que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de las transacciones incurridos. Para la empresa TITANMAX S.A., al cierre del año 2015, el saldo representa lo que la compañía tenía que pagar a sus proveedores.

Las Cuentas por Pagar Comerciales son registradas a su costo amortizado. Todos los pagos a proveedores son realizados conforme a lo pactado con los acreedores, ya que es un pasivo muy valioso para los efectos del cuidado futuro de las negociaciones. A continuación se detalla los valores que corresponden a esta cuenta:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES	374.378,46
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES	285.457,81

2. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	11.875,29
TOTAL	11.875,29

3. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

<u>CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS</u>	<u>VALORES</u>
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL TIERCERO	9.525,63
OBLIGACIONES CON EL IESS	793,81
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	9.433,41
TOTAL	23.252,85

4. INGRESOS DIFERIDOS- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

<u>INGRESOS DIFERIDOS- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<u>VALORE</u>
RETENCIÓN A LA FUENTE	3.158,93
RETENCIÓN DEL IVA	3.234,99
IMPUESTO A LA RENTA	15,00
TOTAL	6.408,92

D. PASIVO NO CORRIENTE

1. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</u>	<u>VALORES</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	338.172,71
TOTAL	338.172,71

PATRIMONIO

A. CAPITAL SUSCRITO

La cuenta de capital suscrito, únicamente se afectará con remanentes del ejercicio, reservas patrimoniales y aportaciones que realicen los socios para aumento del capital, debidamente soportado con la respectiva acta de la Junta General de Socios. La misma que debe ser elevada a escritura pública, tal como lo dispone la Ley de Compañías.

El capital suscrito de la compañía es de US \$ 4.800,00

B. RESERVAS

La Cuenta de Reservas será afectada por las provisiones determinadas por ley, así como las que la Junta General de Socios decida crear, debidamente soportado mediante acta de esta junta.

La compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado, según lo dispone el art. 109 de la ley de compañías. La Reserva Legal no estará disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Con el valor de \$ 480,00.

C. GANANCIA ACUMULADA

El valor de \$6.661,52 corresponde a la acumulación de utilidades, durante los ejercicios anteriores.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

A. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El total de los ingresos ordinarios y extraordinarios por el ejercicio 2015 representa la suma de \$1.814.049,26., es decir que se incrementó con respecto al valor del año anterior de \$ 1.668.017,38., lo que equivale a un 8,75% de incremento del total de ingresos para el 2015.

B. COSTOS Y GASTOS DEL PERÍODO

Este rubro corresponde a los costos de las mercaderías importadas y nacionales, más los Gastos De Ventas y Administrativos necesarios para la actividad de la empresa, los mismos que llegan a la suma de \$ 1.297.908,02 que corresponde a las salidas de efectivo.

C. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales, contenidas en el Código del Trabajo, y de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la misma que para este año 2015 llega a la suma de \$ 9.525,63.

D. IMPUESTO A LA RENTA

El valor por impuesto a la renta representa la suma por pagar corriente y el impuesto diferido.

El 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calculó utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo, para el año 2015 es del 22%, que registra el valor de valor de \$ 11.875,29.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2015, la Conciliación Tributaria es como a continuación se detalla:

Utilidad del Ejercicio	\$ 63.504,22
(-) Participación a Trabajadores	\$9.525,63
Utilidad Gravable	\$53.978,59
Impuesto Causado	\$11.875,29
Utilidad Después del Impuesto Causado	\$42.103,30