

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Dirección: Cdda. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)
Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión calificada

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como de su resultado integral, cambios en patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo correspondientes a los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad.

Cumplimiento Tributario

El Informe de Cumplimiento Tributario de SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 25, 2016



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		417.355	1.539	Obligaciones Financieras	4	86.460	258.906
Cuentas por cobrar	1	501.743	645.015	Cuentas por pagar	5	390.530	414.669
Inventarios		553.161	460.492	Anticipo de clientes	6	1.814.278	1.052.911
Pagos anticipados	2	697.736	363.298	Gastos acumulados		53.259	77.636
Total activo corriente		<u>2.169.995</u>	<u>1.470.344</u>	Total pasivo corriente		<u>2.344.527</u>	<u>1.804.122</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO LARGO PLAZO			
Propiedades, plantas, equipos, neto	3	653.751	749.813	Obligaciones financieras	4	219.015	-
Otros activos		1.109	1.109	Cuentas por pagar accionistas		-	154.185
Total activo no corriente		<u>654.860</u>	<u>750.922</u>	Total Pasivo		<u>2.563.542</u>	<u>1.958.307</u>
				PATRIMONIO			
				Capital social	7	5.000	5.000
				Aportes para futuras capitalizaciones		50.000	50.000
				Reservas		30.432	30.432
				Resultados acumulados		175.881	177.527
				Total patrimonio		<u>261.313</u>	<u>262.959</u>
Total Activo		<u><u>2.824.855</u></u>	<u><u>2.221.266</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>2.824.855</u></u>	<u><u>2.221.266</u></u>

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas brutas		1.750.960	1.873.318
Costo de ventas		<u>(1.221.774)</u>	<u>(1.496.334)</u>
Utilidad en Operación		529.186	376.984
Gastos administrativos		(474.040)	(287.703)
Gastos financieros		<u>(36.072)</u>	<u>(33.517)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		19.074	55.764
Participación Trabajadores	8	(2.861)	(8.365)
Impuesto a la Renta	8	<u>(17.859)</u>	<u>(35.165)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		<u><u>(1.646)</u></u>	<u><u>12.234</u></u>

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	5.000	50.000	30.432	106.359	99.628	291.419
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	99.628	(99.628)	-
Part. Trabajadores e Imp. a la Renta	-	-	-	(40.694)	-	(40.694)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	12.234	12.234
Saldo al 31 de diciembre del 2014	5.000	50.000	30.432	165.293	12.234	262.959
Transferencia de resultados	-	-	-	12.234	(12.234)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(1.646)	(1.646)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	5.000	50.000	30.432	177.527	(1.646)	261.313

Panchana Equez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.**Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio	(1.646)	12.234
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	110.612	26.523
Participación trabajadores e impuesto a la renta	20.720	43.530
Estimación cunetas de dudoso cobro	-	8.961
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	904.639	275.085
Inventarios	(92.669)	(460.492)
Pagos anticipados	(334.438)	(121.359)
Cuentas por pagar	(69.236)	(368.275)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>537.982</u>	<u>(583.793)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(14.550)	(148.569)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(14.550)</u>	<u>(148.569)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones bancarias	46.569	216.203
Dividendos y otros a accionistas	(154.185)	154.185
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(107.616)</u>	<u>370.388</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	415.816	(361.974)
Efectivo al inicio del período	1.539	363.513
Efectivo al final del período	<u>417.355</u>	<u>1.539</u>

Panchana Eguez Iván
Gerente General

Josué Torres Vera
Contador General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 8 de julio de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 7 de septiembre de 1992.

Su principal actividad es la construcción de tanques.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

A criterio de la Administración, no se prevé, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicada en el R.O 94 del 23 XII.09).

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, planta y equipo

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificaciones	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto corriente y los impuestos diferidos. El impuesto corriente reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

b) Impuestos diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados. El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Soamso S.A.	188.144	188.144
Consortio Bueno Castro	164.024	164.024
Hidrelgen S.A.	81.201	57.630
Ciport S.A.	-	62.064
Otros	77.335	182.114
Subtotal	510.704	653.976
Estimación cuenta de dudoso cobro	(8.961)	(8.961)
Saldo final	501.743	645.015

2. Pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo a proveedores	352.403	-
Crédito tributario IVA	182.202	185.603
Crédito tributario RENTA	135.225	136.588
Retenciones en la fuente	27.906	33.802
Empleados	-	7.305
Saldo final	697.736	363.298

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

3. Propiedades, plantas y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	84.000	84.000
Edificios	218.088	218.088
Maquinarias	1.054.231	1.039.681
Muebles y Enseres	12.143	12.143
Equipos de Computación	6.453	6.453
Vehículos	152.790	152.790
Subtotal	1.527.705	1.513.155
Menos depreciación acumulada	(873.954)	(763.342)
Saldo final	653.751	749.813

El movimiento es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1.210.305	627.767
Compras	107.219	148.569
Ajuste (a)	(553.161)	-
Depreciación	(110.612)	(26.523)
Saldo final	653.751	749.813

(a) Corresponde a una reclasificación a inventarios aun no estando la construcción terminada.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

4. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2015</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Produbanco</u>			
Préstamo al 9,76% Y 11.23% de interés anual con vencimiento a noviembre del 2020 y noviembre del 2016 respectivamente	86.460	219.015	305.475
Saldo final	86.460	219.015	305.475

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u>	<u>2014</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Produbanco</u>			
Préstamo al 9,33% de interés anual con vencimiento a diciembre del 2019	87.406	-	87.406
<u>Banco de Pichincha</u>			
Préstamo al 9,33% de interés anual con vencimiento a diciembre del 2019	171.500	-	171.500
Saldo final	258.906	-	258.906

5. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ipac S.A.	195.989	132.255
Teinsersa S.A.	12.034	61.338
Indura S.A.	42.830	32.599
Contratistas	57.028	49.423
Otros	82.649	139.054
Saldo final	390.530	414.669

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

6. Anticipo de clientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ceym	770.000	770.000
Geofundaciones	110.408	110.408
Klare Ismael World	398.628	-
Odebrech	342.606	-
Otros	192.636	172.503
Saldo final	1.814.278	1.052.911

7. Patrimonio

Capital Social

El capital suscrito de la compañía es de US\$5.000, dividido en 5.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Panchana Eguez Iván	4.996	4.996
Panchana Eguez Cesar	1	1
Panchana Eguez Eleana	1	1
Panchana Eguez Guido	1	1
	5.000	5.000

8. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

El impuesto a la renta del 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	19.074	55.764
Participación Trabajadores	(2.861)	(8.365)
Utilidad Gravable	16.213	47.399
Impuesto a la renta causado	3.567	10.428
Impuesto a la renta mínimo	17.859	35.165

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.