

# SKYINMOBILIA S.A.

## INFORME DE COMISARIO

*(Al 31 de diciembre de 2014)*

### CONTENIDO

OPINIÓN DEL COMISARIO

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

## **INFORME DE COMISARIO**

### **A la Junta General de Accionistas de SKYINMOBILIA S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía SKYINMOBILIA S.A. del ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Balance General y en el Estado de Pérdidas y Ganancias, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.
  - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de SKYINMOBILIA S.A., y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.

5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y la Administración de SKYINMOBILIA S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 11 de 2015

  
CPA. Karla Martínez Y.  
COMISARIO

**SKYINMOBILIA SOCIEDAD ANONIMA**

**Estado de Situación Financiera**

**Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2014**

**(Expresado en miles U.S. dólares)**

**ACTIVO**

**ACTIVO CORRIENTE**

**EFFECTIVOS Y SU EQUIVALENTE**

Produbanco 02-050006262 (44,80)

**ACTIVOS FINANCIEROS**

Nacionales 7.473,33

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

IVA En Compras 189,00

Impuesto A La Renta En Ventas 12.040,00

Anticipo Impuesto A La Renta 3.351,96

Crédito Tributario Ir Ejercicios Anteriores 9.186,09

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Rancho San Francisco 47.500,00

**TOTAL ACTIVO CORRIENTE**

**79.695,58**

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Muebles De Oficina 1.346,37

Depre. Acumulada Muebles (325,38)

Edificios 218.357,53

Depre. Acumulada Edificios (14.959,93)

Terrenos 1.310.541,83

**PROPIEDADES DE INVERSION**

Propiedades De Inversión Terrenos 414.565,76

Propiedades De Inversión Edificios 265.884,04

**TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE**

**2.195.410,22**

**TOTAL ACTIVO**

**2.275.105,80**

**PASIVOS**

**CORRIENTES**

**CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Cuentas por pagar Proveedores Locales 1.584,84

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES**

**FINANCIERAS**

Obligaciones Con Instituciones Financieras 95.983,26

**EMPLEADOS**

Sueldos Por Pagar 2.716,50

**APORTES SEGURIDAD SOCIAL**

Aporte Individual Empleados	47,25
Aporte Patronal	60,75

**OBLIGACIONES ADMINISTRACION  
TRIBUTARIA**

Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar	31,50
IVA En Ventas Por Pagar	1.740,00

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES**

---

---

**NO CORRIENTES****LARGO PLAZO****CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Cuentas Por Pagar Accionistas	10.277,86
-------------------------------	-----------

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES  
FINANCIERAS**

Obligaciones Con Instituciones Financieras	233.167,01
--	------------

**OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO  
PLAZO**

Cuentas Por Pagar Terceros	475.850,08
----------------------------	------------

**DIFERIDOS****PASIVO DIFERIDO**

Impuestos Diferidos Valoración Edificios	68.088,54
Impuestos Diferidos Valoración Membresías	5.118,65

**TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES**

---

**TOTAL PASIVOS**

---

---

**PATRIMONIO****CAPITAL SOCIAL**

Capital Social	804,00
----------------	--------

**RESERVAS**

Reserva Legal	1.874,13
---------------	----------

**RESULTADOS**

Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	587.469,66
Resultados Por Adopción 1era Vez Niff	334,52

**RESERVAS POR VALORACION ACTIVOS FIJO**

Incremento En Valoración De Edificios	196.841,62
Incremento En Valoración De Terrenos	475.648,41
Aumento Valoración Membresía	17.136,35

**TOTAL PATRIMONIO**

---

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

---

**PASIVO + PATRIMONIO+RESULTADO**

---

---

**SKYINMOBILIA SOCIEDAD ANONIMA**

***Estado de Resultados Integral***

***Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2014***

***(Expresado en miles U.S . dólares)***

**INGRESOS**

**OPERACIONALES**

**ARRENDAMIENTO DE BIENES**

**INMUEBLES**

Ventas Gravadas Con Tarifa 12% IVA 174.000,00

Ventas Gravadas Con Tarifa 0% IVA 16.053,33

**INGRESOS NO OPERACIONALES**

**OTROS INGRESOS**

Otros Ingresos 59,76

**TOTAL INGRESOS**

**190.113,09**

**COSTOS**

**COSTOS OPERACIONALES**

Muebles De Oficina 134,64

Edificios 4.986,73

**TOTAL COSTOS**

**5.121,37**

**GASTOS**

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Sueldos Y Salarios 6.000,00

Servicio De Imprenta 40

Alícuota Condominio 3.339,00

Asesoría Contable 9.311,36

Asesoría Legal 227,4

Servicios De Auditoria 1.675,00

**BENEFICIOS SOCIALES**

Fondos De Reserva 249,98

Aporte Patronal 728,98

Aportes less Gerencia 0,48

**IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES**

Patente Municipal 7.100,00

Contribución 1.5xmil 3.177,86

Otros Impuestos Y Contribuciones 3.451,59

Gasto IVA 865,13

**GASTOS NO OPERACIONALES**

**SERVICIOS BANCARIOS**

Intereses Préstamos Bancarios 45.888,47

Otros Gastos Bancarios	63,49
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	
Multas Tributarias	103,28
Otros Gastos	1.267,61
Gastos No Deducibles	1.171,22
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>84.660,85</b>
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>89.782,22</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>100.330,87</b>

**SKYINMOBILIA SOCIEDAD ANONIMA**  
*Estado de Flujo de Efectivo*  
*Del 01 de Enero al 31 de diciembre 2014*  
*(Expresado en miles U.S . dólares)*

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>90.064,70</b>
Efectivo recibido de clientes	183.030,00
Efectivo pagado a proveedores	(62.781,12)
Efectivo pagado por gastos de operación	(22.427,40)
Otros ingresos recibidos	59,76
Participación trabajadores	(7.816,54)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Otros Entradas de Efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(91.215,14)</b>
Efectivo provisto de accionistas	(91.215,14)
Dividendos	-
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(1.150,44)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>1.105,64</b>

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL  
FINAL**

**(44,8)**

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

(expresado en  
USD \$)

Utilidad Antes de 15% PT e IR

100.330,87

Partidas que no requieren uso de efectivo

Depreciación

5.121,37

Utilidad conciliada

105.452,24

Variaciones en la Cuentas Operativas

Aumento en impuestos por pagar

59.397,73

Aumento en cuentas por cobrar clientes

(7.023,33)

Disminución en cuentas por pagar a proveedores

(62.781,12)

Disminución en nómina empleados

(4.992,04)

Ajuste por depreciación

11,22

**Efectivo neto provisto por actividades de operación**

**90.064,70**

**SKYINMOBILIA SOCIEDAD ANONIMA**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre 2014**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADO S	UTILIDAD ES RETENIDA S	RESULTAD OS POR ADOPCION NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2013	804,00	1.874,13	689.626,38	555.300,63	334,52	32.169,03	1.280.108,69
Transferencia Resultados 2013				32.169,03		(32.169,03)	-
Dividendos							-
Resultados del Ejercicio 2014						100.330,87	100.330,87
Déficit Valoración en Inversión							-
Perdidas Actuariales							-
<b>Saldos Final al 31 de Diciembre de 2014</b>	<b>804</b>	<b>1.874,13</b>	<b>689.626,38</b>	<b>587.469,66</b>	<b>334,52</b>	<b>100.330,87</b>	<b>1.380.439,56</b>

## ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Balance General de la Compañía, el 3,50% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes y los Activos no Corrientes representa el 96.50% en donde su rubro más representativo es Terrenos.

En cuanto a los pasivos, el 88.58% son a largo plazo y están conformados en su mayor parte por obligaciones con Instituciones Financieras.

En relación a los resultados obtenidos, se puede apreciar que los ingresos generados durante el ejercicio 2014, el 99% corresponden al giro de negocio propio de la Compañía, y el 1% corresponde a otras rentas no operativas, la cual se genera por comisiones bancarias. En cuanto a los costos y gastos, la Compañía genera un valor porcentual del 51,11% en relación al total de costos y gastos, en pagos por intereses bancarios.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

$$0,78 = \frac{79.695,58}{102.164,10}$$

En el año 2014 el índice de liquidez fue de 0,78; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir USD \$ 0,78 con sus activos corrientes.

$$\boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total}$$

$$0,44 \% = \frac{2.275.105,80 - 1.280.108,69}{2.275.105,80}$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados en el

0,44% por fondos de terceros y el 99,56% con capital propio.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$

$$0,083536 = \frac{190.053,33}{2.275.105,80}$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que SKYINMOBILIA S.A. utiliza sus activos para generar ventas, para este período la rotación de activos es de 0.083 veces al año; es decir, utiliza USD \$ 1,00 de sus activos, para generar USD \$ 0,08 de ventas.

$$\boxed{\text{Deuda a Capital}} = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$

$$0,69889 = \frac{894.666,24}{1.280.108,69}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 0,70 veces el patrimonio.

## INFORME DE COMISARIO

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2014

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**SKYINMOBILIA S.A.** con número de **RUC 1791814509001**, fue constituida el 27 de diciembre de 2001 bajo la normativa vigente en el Ecuador. Su objeto social, entre otros contempla el arrendamiento de bienes inmuebles, actividades desarrolladas por comisionistas relacionadas con el arrendamiento y venta de bienes inmuebles, licitaciones con empresas públicas o privadas sean éstas nacionales o extranjeras.

El capital suscrito es de USD \$ 804,00 divididos en 804 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

<b>Accionista</b>	<b>%</b>	<b>Nº Acciones</b>	<b>Valor Nominal</b>	<b>Monto Capital</b>
OVERSEAS INVESTING SERVICES LIMITED	99%	803		803,00
RECALDE JARRIN BERTHA CLAYRET	1%	1		1,00
<b>TOTAL</b>				<b>804,00</b>

En la actualidad sus administradores son los que se indican a continuación:

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de nombramiento</b>	<b>Período en años</b>
Judge Recalde Sebastián Mauricio	Gerente General	08/01/2013	2
Judge Recalde Sebastián Mauricio	Presidente	05/07/2012	2

#### 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Compañía, los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIFs y en las políticas contables definidas por la Empresa.

#### 3. BASES DE ELABORACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting

Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

#### **4. MONEDA FUNCIONAL**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

#### **5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Propiedades y Equipos**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios, 10% muebles y enseres, 20% vehículos y 33% equipos de computación.

Las depreciaciones de los activos en construcción en proceso se iniciaran cuando este se encuentre listo para su utilización.

##### **b) Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos, costos y gastos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los bienes o servicios.

##### **c) Impuesto a la Renta y Participación a trabajadores**

15% Participación Trabajadores sobre las utilidades.- La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable o líquida.

Impuesto a la Renta.- Se calcula el 22% sobre la utilidad tributable y se carga a resultados del año.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFCTIVO

El detalle de la cuenta es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CTA CTE	BANCO	SALDO SEGÚN ESTADO DE CUENTA	(-) CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	NOTAS DE DEBITO	NOTAS DE CREDITO	SALDO EN LIBROS
02-050006262	Produbanco	(44,80)	-	-	-	(44,80)
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>						<b>(44,80)</b>

El saldo negativo en la cuenta 02-050006262 en el Produbanco se debe a un sobregiro contratado.

## 7. CUENTA POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTA	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Cliente nacionales	7.473,33
Otras cuentas por cobrar (Rancho San Francisco)	47.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>54.973,33</b>

El rubro de Clientes nacionales está compuesto en proporción por cuentas por cobrar a partes relacionadas, debido a facturas de arrendamiento de bienes inmuebles.

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

*(Expresado en Dólares)*

CUENTA	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IVA En Compras	189,00
Impuesto A La Renta En Ventas	12.040,00
Anticipo Impuesto A La Renta	3.351,96
Crédito Tributario Ir Ejercicios Anteriores	9.186,09
<b>TOTAL</b>	<b>24,767.05</b>

## 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de la cuenta es como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

CONCEPTO	VALOR ADQUISICIÓN	(-) BAJAS	(-) DEP. ACUMULADA	SALDO EN LIBROS
MUEBLES DE OFICINA	1.346,37	0,00	(325,38)	1.020,99
EDIFICIOS	218.357,53	0,00	(14.959,93)	203.397,60
PROPIEDAD DE INVERSIÓN TERRENOS	414.565,76	0,00	0,00	414.565,76
PROPIEDAD DE INVERSIÓN EDIFICIOS	265.884,04	0,00	0,00	265.884,04
TERRENOS	1.310.541,83	0,00	0,00	1.310.541,83
<b>TOTAL</b>	<b>219.703,90</b>	<b>0,00</b>	<b>(15.285,31)</b>	<b>2.195.410,22</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

El resumen de la cuenta es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Proveedores Locales	1.584,84
<b>TOTAL</b>	<b>1.584,84</b>

La cuenta está compuesta de la siguiente manera:

Proveedor	Detalle	Fecha	TOTAL
Edificio Jade Platinum	Pago Alícuota	25/07/2014	477,00
Grace López Matuhura	Legalización De Documentos	01/07/2014	7,84
Soluwork Cía. Ltda.	Asesoría Contable Por El Mes De Agosto De 2014	01/08/2014	550,00
Soluwork Cía. Ltda.	Asesoría Contable Por El Mes De Octubre Del 2014	01/10/2014	550,00
<b>TOTAL A PAGAR</b>			<b>1.584,84</b>

## 11. CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES FINANCIERAS

CUENTA	BANCO	Saldo al 31 de Diciembre 2014
OBLIGACIONES CORRIENTES	PRODUBANCO	95.983,26
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	PRODUBANCO	233.167,01
	<b>TOTAL</b>	<b>329.150,27</b>

El rubro de obligaciones con instituciones financieras se sustenta por un préstamo otorgado a la entidad el 10 de diciembre del 2012 con un plazo de 5 años a una tasa del 9.76% y una tasa efectiva de 10.21%

Los montos corrientes corresponden a valores que van hacer devengados en el año siguiente.

## 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El valor corresponde a sueldo pendientes de pago al Sr. Francisco Judge desde el mes de julio del año 2014.

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Francisco Judge sueldos pendientes de pago	2.716,50

## 13. SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR

El resumen de la cuenta es:

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Aporte Individual Empleados	47,25
Aporte Patronal	60,75
<b>TOTAL</b>	<b>108,00</b>

## 14. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

Corresponde a valores pendientes de pago a un socio por pago de patente municipal.

Cuentas	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Francisco Judge	10.277,86

## 15. OBLIGACIONES CORRIENTES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El resumen de la cuenta, es como sigue:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Retenciones Impuesto A La Renta Por Pagar	31,50
IVA En ventas por pagar	1.740,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.771,50</b>

Está compuesta por valores a ser devengados en periodos subsecuentes a través de declaraciones de impuestos.

## 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y OTRAS

Este rubro corresponde a valores pendientes de pago a parte relacionadas de la empresa.

## 17. INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fin de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2014 son los siguientes:

*(Expresado en Dólares)*

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Ventas Gravadas Con Tarifa 12% IVA	174.000,00
Ventas Gravadas Con Tarifa 0% IVA	16.053,33
Ingresos no operacionales	59,76
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>190.113,09</b>

## 18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El resultado del ejercicio fiscal 2014 refleja una utilidad de USD \$ 100.330,87, la compañía genera Impuesto a la Renta, debido a Crédito tributario de años anteriores no genera valor a pagar, el detalle es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
Ingresos	190.113,33
(-) Gastos	89.782,22
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>100.330,87</b>

#### **CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA 2014**

(Expresado en Dólares)

<b>CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES Y 22% DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>AÑO 2014</b>
<i>Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral (a)</i>		100.330,87
<i>Amortización de pérdidas</i>		
<b>Igual</b>	<b>Utilidad antes 15% Participación Trabajadores (a)</b>	<b>100.330,87</b>
	<b>15% Participación Trabajadores (Art. 97 Código de Trabajo) <math>b=(a*15\%)</math></b>	<b>15.049,63</b>
<b>CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<i>Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta <math>c=(a-b)</math></i>		<b>85.281,24</b>
Menos:	Amortización Pérdidas Tributarias ( Art. 11 LRTI) ANEXO 4	-
Menos:	Ingresos exentos (Art. LRTI)	-
Más: -	Gastos no deducibles ( Art. 21 RLRTI) / liberalidades	2.542,11
Más:	Gastos no deducibles de los ingresos exentos	-
Más:	15% participación trabajadores de los ingresos exentos	-
Menos:	Beneficios por contratación de nuevos empleados	-
Menos:	Beneficios por contratación de empleados discapacitados	-
<b>Base imponible para el Impuesto a la renta ( Art. 56 RLRTI) BI (d)</b>		<b>87.823,35</b>
	<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO <math>e= d * 22\%</math></b>	<b>19.321,14</b>
	Anticipos determinado en el ejercicio fiscal corriente	12.481,97
Menos:	Retenciones en la fuente ( Art. 42.4 LRTI)	12.040,00
Menos:	Crédito Tributario de Años Anteriores	9.186,09
Menos:	Anticipos de Impuesto a la Renta pagado ( Art. 82 RLRTI)	3.351,96
Menos:	Impuesto a la renta pagado en el exterior ( Art. 48 LRTI)	
<b>Total Impuesto a la renta a pagar ( cobrar) <math>f=e-g</math></b>		<b>(5.256,91)</b>

#### **19. SITUACION TRIBUTARIA**

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

## **20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo del 2015 y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.