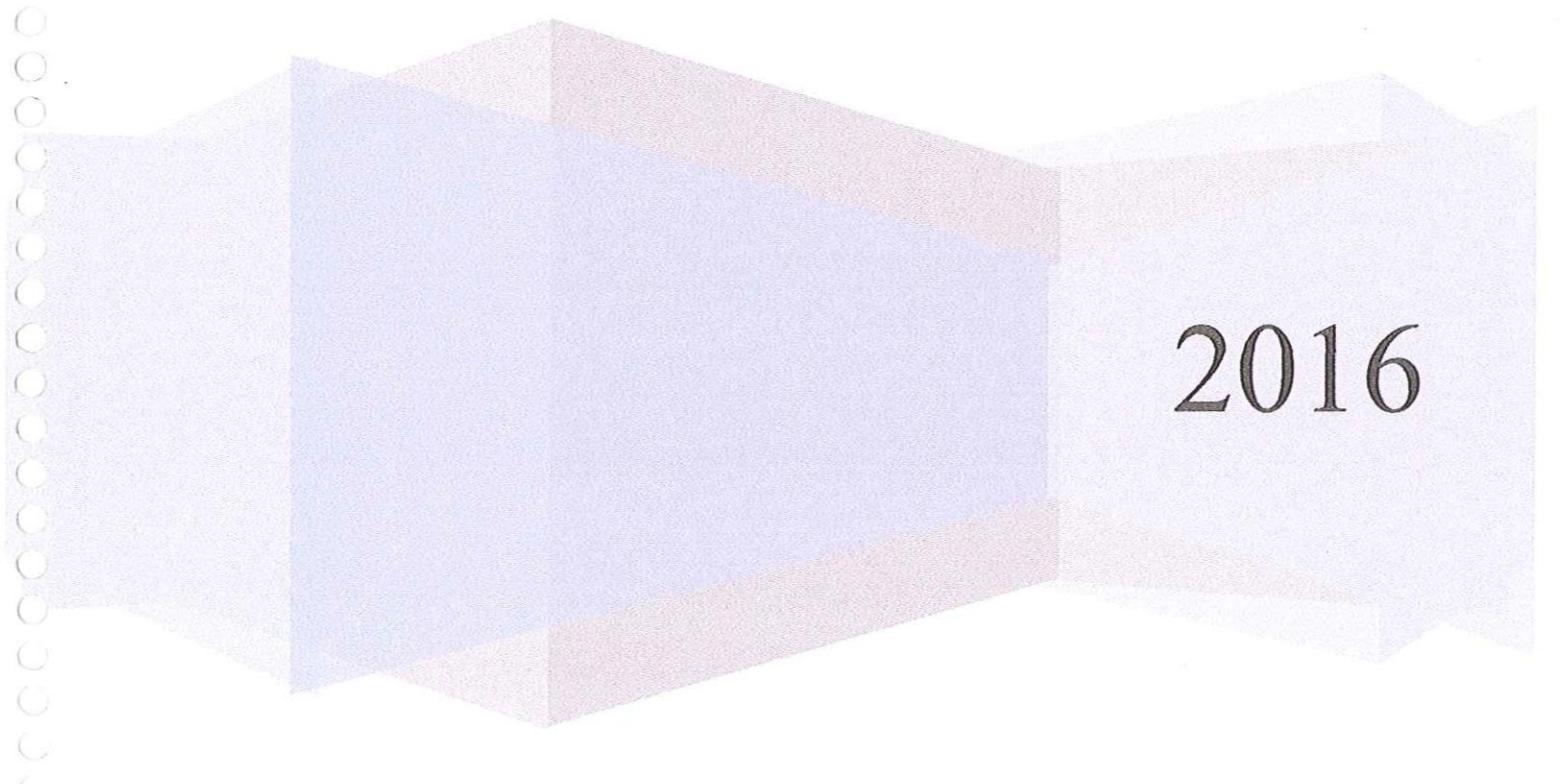


**WULFBI S. A.**  
**INFORME DE AUDITORIA**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**INDIVIDUALES (VERSION SEPARADOS) 2016**  
**BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE**  
**INFORMACION FINANCIERA.**



2016

**WUFBI S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES (SEPARADOS)**

**31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidenses
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas entidades
NIIF PYMES	-	Normas Internacional y sus secciones adoptada en la Compañía
La Compañía	-	<b>WULFBI S.A.</b>
La Administración	-	Directivos de la Compañía

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio de

**WULFBI S.A.**

Guayaquil, 31 de Marzo del 2017

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **WULFBI S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados basados en nuestra auditoría. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron por nuestra firma.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contenga distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento (NIAA) y considerando la adopción en Ecuador de Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de, si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **WULFBI S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad y normas de información financiera adoptados en el Ecuador.



**VISION ESTRATEGICA  
AUDITORES EXTERNOS**

No de Registro en la Superintendencia de Compañías  
No. SC-RNAE-2-759



**CPA. Juan Carlos Jaramillo  
Socio**

Registro No. 0.1397

**WULFBI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidense)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3	43.735,43	48.598,64
Cuentas por Cobrar	4	38.517,56	64.302,17
Seguros Pagos Anticipados	5	926,46	1.117,24
Inversiones	6	73.932,43	1.000,00
		<b>157.111,88</b>	<b>115.018,05</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo ( neto )	7	1.461.288,29	1.554.778,56
Otros Activos	8	-	11.349,66
		<b>1.461.288,29</b>	<b>1.566.128,22</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.618.400,17</b>	<b>1.681.146,27</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo Corriente	9	115.657,99	132.355,08
Pasivo no corriente (Largo Plazo)	10	863.786,26	870.370,75
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>979.444,25</b>	<b>1.002.725,83</b>
Capital	11	800,00	800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	11	7.960,00	7.960,00
Reserva Legal	11	8.204,52	8.204,52
Reserva Facultativa	11	58.630,00	58.630,00
Resultados Acumulados	11	555.668,76	566.423,17
Utilidad del Ejercicio	12	7.692,64	36.402,75
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>638.955,92</b>	<b>678.420,44</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.618.400,17</b>	<b>1.681.146,27</b>



ING. ALFONSO RAMOS JURADO  
GERENTE GENERAL



MARCELA CASSAGNE H.  
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

**WULFBI S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidense)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas	636.631,15	604.521,88
Otros Ingresos	3.078,33	3.719,44
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>639.709,48</b>	<b>608.241,32</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos de Administracion y Ventas	617.180,13	553.085,52
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>617.180,13</b>	<b>553.085,52</b>
<b>RESULTADO ANTES DE PART. TRABAJADORES</b>	<b>22.529,35</b>	<b>55.155,80</b>
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.379,40	8.273,37
<b>RESULTADO ANTES IMPUESTO A LA RENTA (*)</b>	<b>19.149,95</b>	<b>46.882,43</b>
IMPUESTO A LA RENTA (*con efectos conciliatorios)	11.457,31	10.479,68
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>7.692,64</b>	<b>36.402,75</b>

(\*) efectos conciliatorios del Impuesto a la Renta ver Nota 12 del informe

ING. ALFONSO RAMOS JURADO  
GERENTE GENERAL

MARCELA CASSAGNE H.  
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**WJLFBI S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero 2016	800,00	7.960,00	8.204,52	58.630,00	566.423,17	36.402,75	678.420,44
Ajustes y/o transferencias	-	-	-	-	10.754,41	- 36.402,75	- 47.157,16
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	7.692,64	7.692,64
Saldo al 31 de diciembre 2016	800,00	7.960,00	8.204,52	58.630,00	555.668,76	7.692,64	638.955,92



ING. ALFONSO RAMOS JURADO  
 GERENTE GENERAL



MARCELA CASSAGNE H.  
 CONTADORA GENERAL

**WULFBI S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

SALDOS A  
2016  
En US\$

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	122.620,82
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	656.065,82
Otros cobros por actividades de operación	652.987,49
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	3.078,33
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-533.445,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-629.851,12
	96.406,12

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-73.742,38
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-72.932,43
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-12.159,61
	11.349,66

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN**

Pagos de préstamos	-53.741,65
Dividendos pagados	-6.584,49
Otras entradas (salidas) de efectivo	-36.402,75
	-10.754,41

**EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y**

Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-4.863,21</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>48.598,64</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>43.735,43</b>

...../..... CONTINUACION (Flujo de efectivo)

**WULFBI S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA  
Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

SALDOS AL FINAL  
DEL PERÍODO DE  
TRANSICIÓN  
(En US \$)

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	22.529,35
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	90.813,17
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	105.649,88
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-11.457,31
	-3.379,40
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9.278,30
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16.356,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9.619,05
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-12.670,99
	-4.026,10
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>122.620,82</b>

  
ING. ALFONSO RAMOS JURADO  
GERENTE GENERAL

  
MARCELA CASSAGNE H.  
CONTADORA GENERAL

## **WULFBI S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

**WULFBI S.A.** fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil - Ecuador el 07 de abril del 2008, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, **WULFBI S.A.** está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías mediante resolución 08.G.IJ.0001992 el 11 de Abril del 2011, he inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de Abril del 2008.

Actualmente su actividad principal es de Compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles (**Renta de edificios de parqueos**).

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros bajo NIIF –**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **b) Instrumentos financieros básicos**

Se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

## **- ACTIVOS FINANCIEROS**

### **Bancos**

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

### **Cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

También se incluyen: crédito tributario del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

### **Fideicomisos de inversión**

Tienen por finalidad la inversión de recursos financieros con arreglo a instrucciones determinadas para beneficio del fideicomitente o de quien se designe en el contrato como beneficiario. La Compañía registra su valor inicial y los intereses devengados producto de dicha inversión.

## **- PASIVOS FINANCIEROS**

### **Cuentas por pagar proveedores**

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

#### Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

### **c) Pérdida por deterioro**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

**d) Reconocimiento de ingresos**

Los dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

**e) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados**

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros.- Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 9 Instrumentos financieros- vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable- vigencia: Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar-Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros - vigencia: Enero 1, 2015

NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia: Enero 1, 2014

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: Enero 1, 2014

NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación - vigencia: Enero 1, 2014

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016; por consiguiente han sido consideradas, para su aplicación en la preparación de los estados financieros adjuntos.

**NOTA 3 –ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y equivalentes al Efectivo:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja General	3.500,00	1.900,00
Bancos	40.235,43	46.698,64
<b>TOTAL CAJA-BANCOS</b>	<b>43.735,43</b>	<b>48.598,64</b>

(a)Al 31-12-2106 corresponde principalmente a saldos en Produbanco US\$ 38.235,43 y Banco de Machala US\$ 2.000,00

#### NOTA 4-ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS POR COBRAR

Niif Pym s-11.-NIIF PYMES SECCION 11, Activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

	2016	2015
Clientes	22.602,35	38.936,25
Impuestos	15.001,88	24.169,70
Otros	913,33	1.196,22
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>38.517,56</b>	<b>64.302,17</b>

#### NOTA 5 – PAGADOS POR ANTICIPADO

	2016	2015
Seguros Anticipados	926,46	1.117,24
<b>TOTAL SEGURO ANTICIPADOS</b>	<b>926,46</b>	<b>1.117,24</b>

#### NOTA 6 –INVERSIONES

	2016	2015
Fideicomiso de Inversión Consorcio Nobis	73.932,43	1.000,00
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>73.932,43</b>	<b>1.000,00</b>

Corresponde a un fideicomiso de inversión con Fideval constituido en agosto del 2015

## NOTA 7 –ACTIVOS NO CORRIENTES – (FIJO)

Niif Pym s-17 NIIF PYMES SECCION 17: Se incluyen activos de los cuales es muy probable que se están obteniendo y se obtendrán beneficios futuro, cuyo costo es valorado con fiabilidad y en algunos casos están sujetos a una valoración efectuada por un perito, estos bienes se los utilizará unos, en la producción y suministros de bienes y servicios; otros para propósitos administrativos:

	2016	2015
Edificios e Instalaciones	2.006.018,12	1.994.668,46
Maquinarias y Muebles	1.293,04	1.293,04
Equipo de Seguridad	936,00	396,00
Equipo de Computación	2.084,93	1.814,98
(-) Depreciación Acumulada	-549.043,80	-443.393,92
<b>TOTAL PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO</b>	<b><u>1.461.288,29</u></b>	<b><u>1.554.778,56</u></b>

Los principales edificios e instalaciones, están ubicados en ciudadela Vernaza Norte Calle Av. Juan Tanca Marengo S/N y Av. Constitución Edificio Plaza Parking

## NOTA 8 – OTROS ACTIVOS

	2016	2015
Preop. Equipos instalaciones (*)	-	11.349,66
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>11.349,66</u></b>

(\*) Durante el 2015 proceso de instalación (parqueos)

## NOTA 9 – PASIVO CORRIENTE – CUENTAS POR PAGAR

Niif Pym s-11 NIIF PYMES SECCION 11: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros:

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores no Relacionados	3.297,53	109.579,73
Proveedores Relacionados (a)	92.971,20	-
Impuestos Por Pagar (b)	12.299,04	9.836,65
Beneficios Sociales ( c )	6.627,27	-
Otras cuentas por pagar	462,95	2.809,02
Otros pasivos acumulados	-	10.129,68
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>115.657,99</u></b>	<b><u>132.355,08</u></b>

(a) Corresponde (2016) principalmente a proveedores varios relacionados US\$ 92.971,20

(b) Corresponde principalmente a Retenciones en la Fuente, IVA Cobrado en ventas US\$ 7.564,34, retenciones del IVA Impuesto a la Renta A Pagar (cierre 2016) US\$ 1.557,10

(c) Corresponde principalmente a participación a trabajadores por el cierre del 2016, por US\$3.379,40 y otros beneficios de ley.

## NOTA 10 – PASIVO NO CORRIENTE (DIFERIDOS)

Niif Pym s-11 NIIF PYMES SECCION 11: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros de compromiso a largo plazo:

### NOTA 10 - PASIVOS NO CORRIENTES (DIFERIDOS)

#### PASIVOS NO CORRIENTES

<b>Cuentas por pagar</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Duncan Business Inc.	651.591,09	651.591,09
Beauport S.A.	10.646,87	-
Vindercorp S.A.	107,54	-
Caroni S.A.	738,41	738,41
<b>Cuentas por pagar Relacionadas:</b>		
Dubell S.A.	44.652,35	44.652,35
	<b><u>707.736,26</u></b>	<b><u>696.981,85</u></b>
<b>Otros Pasivos</b>		
Sonkir S.A.	156.050,00	173.388,90
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b><u>156.050,00</u></b>	<b><u>173.388,90</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b><u>863.786,26</u></b>	<b><u>870.370,75</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>979.444,25</b>	<b>1.002.725,83</b>

## NOTA 11 – PATRIMONIO (DETALLADO)

(a) Niif Pym s-4.- NIIF PYMES SECCION 4: Capital suscrito asignado reporta el monto total del capital representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública

	2016	2015
Capital Social ( a )	800,00	800,00
Aporte para futuras capitalizaciones	7.960,00	7.960,00
Reserva Legal	8.204,52	8.204,52
Reserva Facultativa	58.630,00	58.630,00
Resultados Acumulados	555.668,76	566.423,17
Resultados del Ejercicio ( b )	7.692,64	36.402,75
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>638.955,92</b>	<b>678.420,44</b>

(b) Ver NOTA 12 siguiente IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

## NOTA 12 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria al 31/12/2016:

	2016	2015
Resultado antes de participación e impuestos	22.529,35	55.155,80
(-) 15% Participación Trabajadores	3.379,40	8.273,37
(=) Utilidad de antes de Impuesto a la Renta	<u>19.149,95</u>	<u>46.882,43</u>
(-) Rentas exentas (*)	3.269,04	1.044,93
(+) Gastos no Deducibles	-	1.640,69
(+) Part. Trabaj. Por rentas exentas	-	156,74
(=) Utilidad Gravable	<u>15.880,91</u>	<u>47.634,93</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<u>3.493,80</u>	<u>10.479,68</u>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	11.457,31	-
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	6.933,47	-
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	5.376,37	-
(=) Impuesto a la renta a pagar	<u>1.557,10</u>	<u>10.479,68</u>

(\*) Rentas exentas corresponden a ingresos que no son objeto de impuesto a la Renta, por provisiones de ingresos no realizados pendientes de liquidar.

CONTINÚA.../...

CONTINUACIÓN (NOTA 12).../...

**Detalle de Resultado en el Patrimonio**

Resultado antes de participación e impuestos	22.529,35	55.155,80
(-) 15% Participación Trabajadores	3.379,40	8.273,37
(=) Utilidad de antes de Impuesto a la Renta	<b>19.149,95</b>	<b>46.882,43</b>
(-) Anticipo de Impuesto a la renta del 2015 , es superior al Impuesto Causado del 2016	11.457,31	10.479,68
<b>Resultado en Patrimonio</b>	<u><b>7.692,64</b></u>	<u><b>36.402,75</b></u>

**NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

No se revelan hechos subsecuentes que afecten en forma significativa a los presentes Estados Financieros

\*\*\*