

**TECNIEQUIPOS S.A.**

---

**Estados Financieros**  
Año terminado en diciembre 31, 2015  
Con Informe de los Auditores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:  
**TECNIEQUIPOS S.A.**

### *Informe sobre los Estados Financieros*

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **TECNIEQUIPOS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad Incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. 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 en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

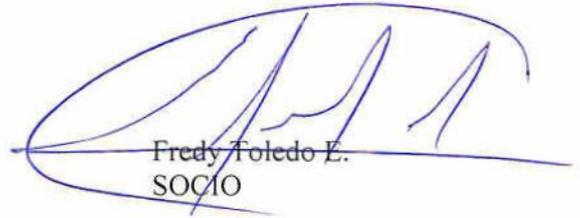
*Opinión*

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **TECNIEQUIPOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Febrero, 22 del 2016



AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 503

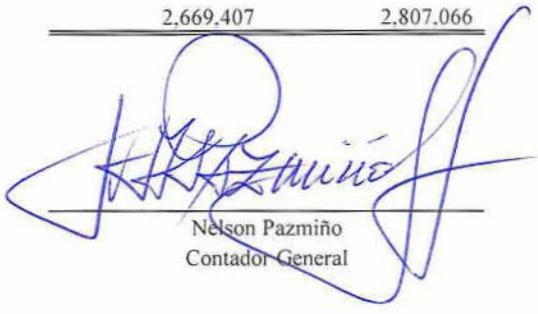


Fredy Toledo E.  
SOCIO

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en US Dólares)**

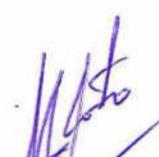
		Diciembre 31,	
		2015	2014
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(Nota 3)	119,033	485,258
Inversiones		701,765	
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	697,502	1,273,001
Inventario	(Nota 5)	243,882	203,939
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,762,182</b>	<b>1,962,199</b>
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	907,225	844,222
Activo por Impuesto Diferido	(Nota 15)	-	645
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>907,225</b>	<b>844,867</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2,669,407</b>	<b>2,807,066</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Bancarias	(Nota 7)	-	132,532
Cuentas por Pagar	(Nota 8)	811,395	1,133,119
Beneficios Sociales	(Nota 9)	160,267	140,859
Obligaciones Fiscales	(Nota 10)	177,621	115,277
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,149,283</b>	<b>1,521,787</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 12)	173,361	153,225
Pasivo por Impuesto Diferido		58,303	58,303
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>231,664</b>	<b>211,528</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,380,947</b>	<b>1,733,314</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 13)	400,000	400,000
Reserva Legal	(Nota 14)	200,000	151,016
Resultados Acumulados		688,459	522,736
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>1,288,459</b>	<b>1,073,752</b>
		<b>2,669,407</b>	<b>2,807,066</b>

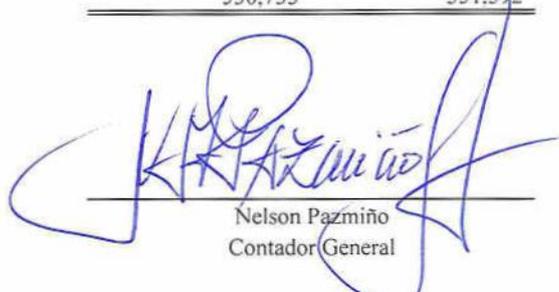
  
 Ing. Gonzalo Castro  
 Gerente General

  
 Nelson Pazmiño  
 Contador General

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
 (Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas	4,163,739	3,651,078
Costo de Ventas	(2,339,051)	(2,270,901)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1,824,688</b>	<b>1,380,177</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>		
Gastos Operacionales	(1,024,784)	(840,197)
Total Gastos de Operación	(1,024,784)	(840,197)
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>	<b>799,904</b>	<b>539,980</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>		
Otros Ingresos	1,801	-
Otros Gastos	(1,203)	(9,976)
Total Otros Gastos Neto	598	(9,976)
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>800,502</b>	<b>530,004</b>
15% Participación Trabajadores (Nota 11)	120,075	79,501
22% Impuesto a la Renta (Nota 15)	149,694	99,111
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>530,733</b>	<b>351,392</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Gonzalo Castro  
 Gerente General

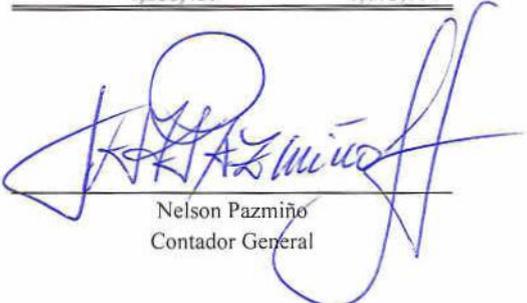
  
 \_\_\_\_\_  
 Nelson Pazmiño  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 (Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Capital Social</b>		
Saldo Inicial	400,000	200,000
Aumento de Capital por Reinversión	-	200,000
Saldo Final	400,000	400,000
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo Inicial	151,016	115,649
Reserva 2014	48,984	35,139
Reserva 2013	-	228
Saldo Final	200,000	151,016
<b>Resultados Acumulados</b>		
Saldo Inicial	522,736	354,418
Reserva por Valuación	-	206,711
Distribución Dividendos	(316,025)	(354,418)
Reserva Legal	(48,984)	(35,367)
Utilidad del Ejercicio	530,733	351,392
Saldo Final	688,459	522,736
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,288,459</b>	<b>1,073,752</b>

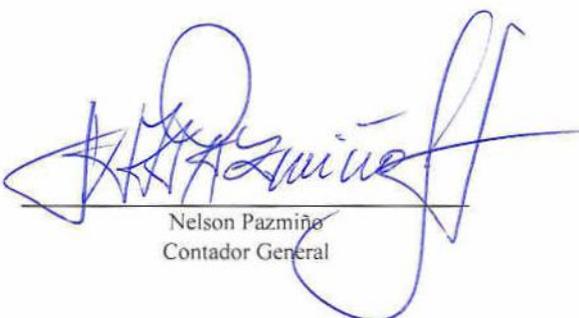
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Gonzalo Castro  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Nelson Pazmiño  
 Contador General

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Efectivo Recibido de Clientes	4,701,135	2,786,029
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(4,080,171)	(2,468,836)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	598	(9,977)
	<u>621,562</u>	<u>307,216</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION</b>		
(Aumento) Disminución en Inversiones Corto Plazo	(701,765)	-
(Aumento) Disminución en Propiedad Planta y Equipo	(154,135)	(223,200)
(Aumento) Disminución Otros Activos	645	
	<u>(855,255)</u>	<u>(223,200)</u>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO</b>		
(Aumento) Disminución en Obligaciones Bancarias	(132,532)	132,532
(Aumento) Disminución en Propiedad Planta y Equipo	-	-
	<u>(132,532)</u>	<u>132,532</u>
Efectivo utilizado en actividades de Inversión	(855,255)	(223,200)
Aumento (Disminución) del Efectivo	(366,225)	216,548
Efectivo Inicio del Año	485,258	268,710
	<u>119,033</u>	<u>485,258</u>

  
 Ing. Gonzalo Castro  
 Gerente General

  
 Nelson Pazmiño  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 (Expresado en US Dólares)

Año Terminado en  
 Diciembre 31, 2015    Diciembre 31, 2014

**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio	530,733	351,392
-----------------------------	---------	---------

**Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:**

Depreciación	71,984	48,815
--------------	--------	--------

Jubilación Patronal y Desahucio	20,136	29,656
---------------------------------	--------	--------

Ajustes con Resultados	19,148	-
------------------------	--------	---

**VARIACIONES EN ACTIVOS:**

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	575,501	(917,748)
---	---------	-----------

(Aumento) Disminución en Inventario	(39,943)	52,699
-------------------------------------	----------	--------

**VARIACIONES EN PASIVOS:**

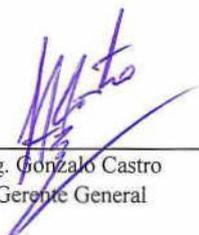
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(637,749)	878,342
--	-----------	---------

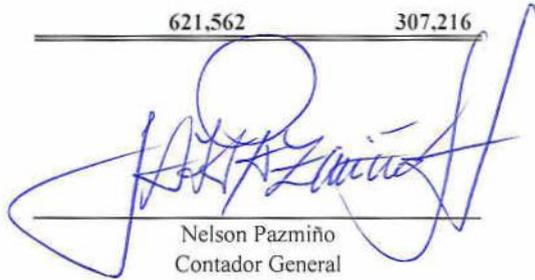
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	19,408	(60,536)
--	--------	----------

Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	62,344	(75,404)
--	--------	----------

**EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**

	621,562	307,216
--	---------	---------

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Gonzalo Castro  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Nelson Pazmiño  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**1 Constitución y Objeto**      **TECNIEQUIPOS S.A.**, se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 05 de junio de 1985. Su actividad principal es la compra venta importación de equipos de automatización industrial y sistemas de control, aplicaciones y soluciones SCADA HMI, tanto en hardware como en software incluido la instalación, reparación y mantenimiento; importación exportación, compra venta, comercialización, distribución y/o instalación de todo tipo de instrumentos, equipos y aparatos de control industrial.

Con fecha 17 de febrero de 1988, la Compañía procede a protocolizar el aumento de capital y cambio de denominación social de “COMERCIAL EGUEZ JIDY S.A. a TECNIEQUIPOS S.A”.

Con fecha 26 de julio del 2002, la Compañía procede a protocolizar el aumento de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 28 de octubre del 2014, la Compañía procedió a realizar el aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes la compañía podrá realizar todo tipo de actividad mercantil, actuando como representante, comisionista, distribuidora intermediaria, mandataria o representante de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras.

**Situación Económica del Ecuador**      La economía del País se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**2 Bases de  
Presentación**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **TECNIEQUIPOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F, se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 16.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Notas 15, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

La Compañía al 31 de diciembre del año 2015, no realizó el análisis de la aplicabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en consecuencia los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera haber sido considerado como necesario si este análisis se hubiera realizado.

...Nota 2

**Índices de Precios al Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual aproximada
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Representa el saldo en bancos, así como saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

**Activos y Pasivos Financieros**

Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Obligaciones Financieras y,
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

... Nota 2

**Reconocimiento** La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Cuentas por Cobrar** Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a clientes las mismas que han sido valuadas a su valor nominal. Las mencionadas cuentas por cobrar incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis en función de los días de vencimiento.

**Propiedad Planta y Equipo** Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5.00%
Instalaciones	10.00%
Equipo de Oficina	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%

**Obligaciones Financieras** Todos los préstamos están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los préstamos.

**Impuestos Diferidos** La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del período o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 3 Efectivo y Equivalente de Efectivo** Un resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Caja	250	250
	Bancos	118,783	485,008
		119,033	485,258

- 4 Cuentas por Cobrar** Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
(1)	Clientes	593,169	1,124,321
	Otras Cuentas por Cobrar	3,269	286
	Anticipo Impuesto a la Renta	-	28,021
	Retención en la Fuente	51,399	57,871
	Crédito tributario IVA	49,665	62,502
		697,502	1,273,001

(1) Corresponde a cartera de clientes por concepto de prestación de servicios y mercaderías la misma que no tiene un vencimiento mayor a 30 días y a la fecha de emisión de nuestro informe ya se encontraba recuperada casi en su totalidad.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no procedió a realizar el cálculo y el registro de la provisión de cuentas incobrables requerido por disposiciones legales; debido a que, existe un riesgo mínimo en la recuperación de la cartera.

- 5 Inventario** Un resumen de Inventario es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
	Inventario	222,679	119,895
	Importaciones en Transito	21,203	84,044
		243,882	203,939

**TECNIEQUIPOS S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

**6 Propiedad Planta y Equipo** El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Edificios	682,336	484,463
Instalaciones	-	194,073
Muebles y Enseres	45,867	42,470
Equipo de Oficina	-	34,178
Vehículo	229,695	189,640
Herramientas	17,383	15,611
Parqueaderos	59,360	59,360
Equipo de Computación	29,118	26,922
Software	18,120	18,120
	1,081,879	1,064,837
(-) Depreciación Acumulada	174,654	220,615
	907,225	844,222

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	1,064,837	841,637
Adiciones	154,135	247,094
Retiros	(120,529)	(23,205)
Ajustes y Reclasificaciones	(16,564)	(689)
	1,081,879	1,064,837

**Depreciación acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	220,615	171,800
Gastos del año	71,984	48,829
Retiros	(108,275)	-
Ajustes	(9,670)	(14)
	174,654	220,615

**7 Obligaciones Bancarias** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Operación de Crédito con PRODUBANCO por US\$ 128,000.00 con una tasa efectiva de 11.82% con vencimiento a Mayo del 2015	-	132,532
	-	132,532

**8 Cuentas por Pagar** El resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por Pagar Exterior	269,651	558,554
Cuentas por Pagar Locales	448,811	224,627
Dividendos por Pagar	-	25,733
Anticipo de Clientes	92,933	324,205
	811,395	1,133,119

**9 Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Beneficios Sociales	31,970	43,929
(1) 15% Participación a Trabajadores		79,501
15% Participación a Trabajadores saldo 2013	120,075	
Obligaciones con el IESS	-	467
	8,222	16,962
	160,267	140,859

(1) Ver nota 11

- 10 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,

2015                      2014

	2015	2014
Retenciones IVA - Fte	27,927	15,521
(1) Impuesto a la Renta	149,694	99,756
	177,621	115,277
(1) Ver nota 11		

- 11 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Diciembre 31,

2015                      2014

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados**

Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	800,502	530,004
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 9)	120,075	79,501

**Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

Utilidad antes de Participación Trabajadores	800,502	530,004
(-) 15% Participación Trabajadores	120,075	79,501
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	2,934
Base Imponible Impuesto a la Renta	680,427	453,437
12% Impuesto a la Renta (Nota 10)	-	-
22% Impuesto a la Renta (Nota 10)	149,694	99,756
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	-	28,021
(-) Retenciones en la Fuente	51,399	57,871
Saldo a Favor del Contribuyente	98,295	13,864

**...Nota 11**      **La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- “Tarifa del impuesto a la renta para sociedades**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de

capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

**12 Obligaciones Largo Plazo**

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	120,354	106,520
Reserva por Desahucio	53,007	46,705
	<u>173,361</u>	<u>153,225</u>

**13 Capital Social**

El capital social de la Compañía está constituido por 400,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 100.00 dólares cada una.

- 14 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
<b>Utilidad Contable</b>	800,502	800,502	
15% Participación de Trabajadores	120,075	120,075	-
(+) Gastos no Deducibles	-	-	
Base de Cálculo	680,427	680,427	-
22% Impuesto a la Renta (a) y (b)	149,694	149,694	-
<b>Utilidad Neta</b>	<u>530,733</u>	<u>530,733</u>	-

Tal como se mencionó en la nota 2, de los estados financieros la Compañía no procedió a realizar el análisis así como tampoco el cálculo y posterior registro del efecto correspondiente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), en consecuencia los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera haber sido considerado como necesario si este análisis se hubiera realizado.

- (a) **Impuesto a las Ganancias Corriente.-** Corresponde a la base imponible establecida por disposiciones de las autoridades fiscales y tributarias vigentes al cierre de cada período contable. El porcentaje de impuesto a las ganancias corrientes para el año 2015, y 2014, es del 22%. El impuesto causado por este concepto se reconoce en los resultados del período.
- (b) **Impuesto a las Ganancias Diferido** Corresponde a las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base Fiscal de los activos y pasivos con la base financiera, las tasas impositivas y las partidas conciliatorias empleadas en el cálculo para el cálculo de dichos importes que se encuentran vigentes a la fecha del cierre contable del ejercicio.
- 16 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (22 de Febrero del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.