

**EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA
EXATELEC CIA.LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015

A los señores Accionistas de:
EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA. LTDA.

1. Informe sobre los Estados financieros

Hemos revisado el estado financiero que se adjunta de EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA. LTDA. que comprende el balance general al 31 de diciembre de 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.

2. Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

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.

3. Responsabilidad del Contador

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el contador toma en consideración los controles internos de 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.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2015 los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, 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.

Marab, 23 de 2016

Ing. Gustavo Sánchez
GERENTE GENERAL

Nelson Parmitio
CONTADOR

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo corriente:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	32485,27	52271,22
Cuentas por Cobrar	81992,42	89615,78
Inventario	59135,02	98941,59
Importacion en transito	0,00	189793,89
Otros activos corrientes	55345,92	0,00
Total activo corriente	<u>228958,63</u>	<u>430622,48</u>
Propiedad Planta y Equipo	28471,94	39300,50
Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Total Activo no corriente	<u>28471,94</u>	<u>39300,50</u>
Total Activo	<u>257430,57</u>	<u>469922,98</u>
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar relacionadas	98584,17	0,00
Obligaciones Bancarias	35238,69	154211,65
Beneficios Sociales	9447,37	28110,73
Obligaciones Fiscales	15238,03	19950,36
Anticipo clientes	31725,00	184250,57
Total pasivo corriente	<u>190233,26</u>	<u>386523,30</u>
Pasivo no Corriente		
Obligaciones a Largo Plazo	0,00	0,00
Pasivo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Total pasivo no corriente	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Pasivos	<u>190233,26</u>	<u>386523,30</u>
Patrimonio de los Accionistas:		
Capital Social	20000,00	20000,00
Aporte para capitalizacion	0,00	0,00
Reserva Legal	18028,11	15640,13
Resultados Acumulados	29169,20	47759,55
Total Patrimonio de los Accionistas:	<u>67197,31</u>	<u>83399,68</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>257430,57</u>	<u>469922,98</u>



Ing. Gustavo Sanchez
Gerente General



Nelson Pazmiño
Contador

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas	1013132,87	923740,72
Costo de Ventas	<u>602851,00</u>	<u>520185,09</u>
Utilidad Bruta en Ventas	410281,87	403555,63
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	<u>366700,34</u>	<u>331520,11</u>
Total Gastos de Operación	<u>366700,34</u>	<u>331520,11</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	43581,53	72035,52
Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	414,25	0,00
Otros Gastos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Otros Gastos Neto	414,25	0,00
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		
15% Participación Trabajadores	43995,78	72035,52
15% Participación Trabajadores	6599,37	10805,33
22% Impuesto a la Renta	8227,21	13470,64
UTILIDAD NETA	<u>29169,20</u>	<u>47759,55</u>



Ing Gustavo Sanchez
Gerente General



Nelson Pazmiño
Contador

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 (Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social		
Saldo Inicial	20000,00	20000,00
Aumento de Capital por Reinversión	0,00	0,00
Saldo Final	<u>20000,00</u>	<u>20000,00</u>
Aportes para capitalizacion		
Ajuste y Reclasificación	0,00	127315,00
Saldo Final	<u>0,00</u>	<u>127315,00</u>
Reserva Legal		
Saldo Inicial	18028,11	15640,13
Reserva 2014	0,00	2387,98
Reserva 2013	0,00	0,00
Saldo Final	<u>18028,11</u>	<u>18028,11</u>
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	45371,57	47759,55
Distribución Dividendos	-45371,57	0,00
Reserva Legal	0,00	-2387,98
Utilidad del Ejercicio	29169,20	0,00
Saldo Final	<u>29169,20</u>	<u>45371,57</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>67197,31</u>	<u>83399,68</u>



Ing. Gustavo Sanchez
Gerente General



Nelson Pazmiño
Contador

EXATELEC CIA LTDA.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1013132,87	923740,72
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-969551,34	-845744,77
Impuesto a la renta pagado	0,00	0,00
Gastos financieros	0,00	-5960,43
Otros ingresos	414,25	0,00
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	43995,78	72035,52
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo	0,00	0,00
Efectivo pagado por otros activos corrientes	0,00	0,00
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Efectivo pagado por activos intangibles	0,00	0,00
Efectivo pagado por inversiones	0,00	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0,00	0,00
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por Anticipos clientes	31725,00	0,00
Efectivo pagado por dividendos	-45371,57	19764,30
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	-13646,57	19764,30
Aumento (disminución) neto de efectivo	30349,21	91799,82
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	52271,22	0,00
Al final del año	32485,27	52271,22


 Ing. Gustavo Sanchez
 Gerente General


 Nelson Pazmiño
 Contador

EXATELEC CIA LTDA.
CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
GANANCIA DEL EJERCICIO	42995,78	47759,55
AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	11348,56	2299,79
Baja de propiedad, planta y equipo	0,00	0,00
Amortización de intangibles	0,00	0,00
Utilidad en venta de propiedades de inversión	0,00	0,00
Ajustes a propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a empleados	0,00	0,00
Efecto de impuestos diferidos neto	0,00	0,00
Provisión impuesto a la renta	0,00	0,00
Provisión participación trabajadores	0,00	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	0,00	-95424,98
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar cliente relacionados	-857,50	-258,48
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas		
(Aumento) en inventarios	39806,57	98941,59
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	29698,90	0,00
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	0,00	0,00
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar	18366,39	14630,49
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-38755,21	-36046,23
(Disminución) aumento en otros anticipos de clientes	-155525,57	48140,16
(Disminución) aumento en otros pasivos corrientes	0,00	0,00
(Disminución) en beneficios a empleados	-16663,36	-8006,37
Aumento en ingresos diferidos	0,00	0,00
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	-71585,44	72035,52


Ing. Gustavo Sanchez
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
EXATELEC CIA LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1791411056001
- **Domicilio de la entidad**
Pichincha – Quito- Río Coca E 1-21 y Av. 10 de Agosto
- **Forma legal de la entidad**
Compañía Ltda.
- **País de incorporación**
Ecuador

- **Descripción:**

EXATELEC CIA LTDA. Según escritura pública del 26 de noviembre 1998, se constituyó y con escritura la Notaría Décimo Quinta con un capital inicial y aumento de US \$ 800.00, así mismo según escritura de la Notaría Trigésima Novena, el 14 de junio del 2007 se realizó el aumento de capital reforma integra y de codificación de estatutos US \$ 19.200.00 llegando al capital actual de US \$ 20.000.00.

Su objetivo principal es la realización de actividades correspondientes al :

1. Desarrollo de técnicas de ingeniería eléctrica, electrónica, electromecánica, y telecomunicaciones :a) Estudio y diseño de proyectos en todas las áreas de ingeniería arriba mencionadas; b) Prestación de servicio en general dentro de la rama ;c) Provisión de personal; d) Construcción, ejecución, montaje, y mantenimiento de obras de infraestructura eléctrica, electrónica, electromecánica y telecomunicaciones en el área industrial, comercial y residencial; e) supervisión y fiscalización de la obras referidas.

2. Importación, exportación, y comercialización de todo tipo de implementos, equipos, materiales y repuestos para proyectos y obras de ingeniería eléctrica, electrónica, electromecánica, telecomunicaciones y adquisición de frecuencias.

- **Representante legal:**
Ing. Gustavo Sánchez Chacón. - Gerente General.
- **Composición accionaria:**
Las acciones de la Compañía EXTELEC CIA LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Participación
Ing. Gustavo Sánchez Chacón	28.33%
Ing. Freddy Salgado Pro	28.33%
Ing. Juan Carlos Lozada Sanguil	15.00%
Ruby Margarita Montufar Montoya	28.34%
	100.00%

...Nota 1 Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles, mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

- **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 a 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 **EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.**, 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 de algunas partidas incluidas valuación 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 17, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

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
2010	3.33
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.

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.

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

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
Equipo de Oficina	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Maquinaria	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%

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 lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Caja	0.00	0.00
Caja chica	300.00	300.00
Bancos (1)	32185.27	51971.22
	32485.27	52271.22

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
1) Clientes		
No Relacionados	81992.42	35502.42
Proyectos en Proceso	59135.02	189793.89
Otras Cuentas por Cobrar	1285.54	2143.04
Anticipo a Proveedores	29698.90	0.00
Retención en la Fuente	18389.36	21395.32
Crédito tributario IVA	5972.12	30575.00
	196473.36	279409.66
(2) (-) Provisión Cuentas Incobrables	0.00	0.00
	228958.63	279409.66

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	a 30 días	A	60 días	A	90 días	+	90días Total
Cartera	81992.42			-		-	81992.42

(2) Al 31 de diciembre del 2014, 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.

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en US Dólares)

5. Inventario Un resumen de Inventario es como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Inventarios de productos terminados y mercadería		
en almacén - comprado a terceros	0.00	0.00
Mercaderías en tránsito	0.00	98941.59
	0.00	98941.59

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Muebles y enseres	8248.20	8248.20
Maquinaria ,equipo e instalaciones	61659.42	61659.42
Equipo de computación	21612.15	21612.15
Vehículo	14434.03	14434.03
Equipos de Oficina	13527.85	13007.85
Herramientas	41034.10	41034.10
Edificios		
	160515.75	159995.75
Menos: depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	132043.81	120695.25
Total Propiedad Planta y Equipos.	28471.94	39300.50

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Saldo Inicial	15995.75	159647.75
Adiciones	520.00	348.00
Retiros	0.00	0.00
Ajustes y Reclasificaciones	0.00	0.00
Saldo Final	160515.75	15995.75

Depreciación acumulada:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Saldo Inicial	120695.25	143895.46
Gastos del año	11348.06	13805.81
Retiros	0.00	37006.02
Ajustes	0.00	0.00
Saldo Final	132043.31	120695.25

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

	Diciembre	Diciembre
Operación de Crédito por sobregiro en:	31, 2015	31, 2014
PRODUBANCO por US\$	0.00	0.00
Banco Pichincha por US\$	0.00	0.00

0.00	0.00
------	------

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Cuentas por pagar Exterior	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Locales	35238.69	16872.30
Cuentas por pagar Accionistas	98584.15	97339.36
Otras cuentas por pagar	0.00	40000.00
Anticipo de clientes	31725.00	187250.57
Saldo Final	165547.84	338462.23

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Beneficios Sociales	2848.00	17305.40
15% participación a Trabajadores	6599.37	10805.33
Obligaciones con el IESS	3347.91	4545.30
Saldo Final	12795.28	32656.03

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Impuesto A la Renta	8227.21	13470.64
Liquidación IVA-IRF	3662.91	1934.39
Saldo Final	11890.21	15405.03

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	43995.78	72035.52
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 9)	6599.37	10805.33

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre	Diciembre
	31, 2015	31, 2014
Utilidad antes de Participación Trabajadores	43995.78	72035.52
(-) 15% Participación Trabajadores	6599.37	10805.33
(+) Gastos no Deducibles NIIF	0.00	0.00
(-) Reversión de Utilidades	0.00	0.00
Base Imponible Impuesto a la Renta	37396.41	61230.19
22% Impuesto a la Renta	8227.21	13470.64
(-) Retenciones en la Fuente	10464.68	9359.02
(-) Retenciones en la Fuente años anteriores	7924.68	12036.31
Saldo a Favor del Contribuyente	10162.15	7924.68

...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, partícipes, constituyentes, beneficiarios o

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en US Dólares)

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, partícipes, 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

Quando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes 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. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 20,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00 dólares cada una.

13. Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% 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.

EXCELENCIA EN ALTA TECNOLOGIA ELECTRICA EXATELEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en US Dólares)

14. Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL - NIIF FISCAL DIFERIDO

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta			
Ganancia contable	43995.78	43995.78	0.00
15% Participación trabajadores	6599.37	6599.37	0.00
(+) Gastos no Deducibles	0.00	0.00	0.00
Base de Calculo	37396.44	37396.44	0.00
	22%	22%	0.00
Impuesto a la renta causado	8227.21	8227.21	0.00
Reserva Legal 5%	0.00	0.00	0.00
Ganancia neta del período	29169.20	29169.20	0.00

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de Marzo 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.