

GAMAPRODUCTOS CIA.LTDA.

Estados Financieros

Año terminado en diciembre 31, 2014

A los señores Accionistas de:
GAMAPRODUCTOS CIA.LTDA.

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, 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 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.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, 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 (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

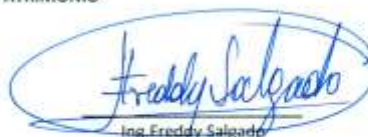
Marzo, 23 del 2015


Ing. Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

GAMAPRODUCTOS CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en US Dólares)

	2014	2013
Activo corriente:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	391,59	204,54
Cuentas por Cobrar	49166,12	87751,34
Inventario	176211,44	271119,02
Importación en tránsito	0,00	0,00
Otros activos corrientes	0,00	0,00
Total activo corriente	<u>225769,15</u>	<u>359074,90</u>
 Propiedad Planta y Equipo	 1850,04	 2632,97
Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Total Activo no corriente	<u>1850,04</u>	<u>2632,97</u>
Total Activo	227619,19	361707,87
 Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Obligaciones Bancarias	19211,85	19095,38
Cuentas por Pagar	47159,16	117911,58
Beneficios Sociales	4932,98	12169,74
Obligaciones Fiscales	2445,74	6436,04
Anticipo clientes	0,00	31518,59
Cuentas por pagar socios	148656,32	10332,77
Total pasivo corriente	<u>222406,05</u>	<u>197464,10</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	222406,05	197464,10
 Patrimonio de los Accionistas:		
Capital Social	10000,00	10000,00
Aporte para capitalización	0,00	137954,40
Reserva Legal	5620,83	5059,33
Resultados Acumulados	-10407,69	11230,04
Total Patrimonio de los Accionistas:	<u>5213,14</u>	<u>164243,77</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	227619,19	361707,87


Ing. Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

GAMAPRODUCTOS CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ventas	345671,72	497368,55
Costo de Ventas	<u>220686,62</u>	<u>334770,02</u>
Utilidad Bruta en Ventas	124985,10	162598,53
 Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	<u>135392,79</u>	<u>145656,32</u>
Total Gastos de Operación	<u>135392,79</u>	<u>145656,32</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	-10407,69	16942,21
 Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	0,00	0,00
Otros Gastos	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total Otros Gastos Neto	0,00	0,00
 Utilidad y/o Perdida antes de Participación Trabajadores e		
Impuesto a la Renta	-10407,69	16938,21
15% Participación Trabajadores	0,00	2540,73
22% Impuesto a la Renta	0,00	3167,44
 UTILIDAD y/o PERDIDA NETA	-10407,69	11230,04




Ing. Freddy Salgado Nelson Pazmiño
Gerente General Contador

GAMAPRODUCTOS CIA LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

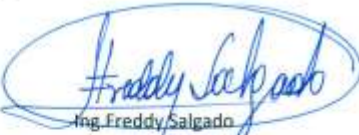
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Capital Social		
Saldo Inicial	10000,00	10000,00
Aumento de Capital por Reinversión	0,00	0,00
Saldo Final	10000,00	10000,00
Aportes para capitalizacion	137954,40	137954,40
Retiro	-137954,40	0,00
Saldo Final	0,00	137954,40
Reserva Legal		
Saldo Inicial	5620,83	5059,33
Reserva 2014	0,00	0,00
Reserva 2013	0,00	561,50
Saldo Final	5620,83	5620,83
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	10668,53	11230,03
Distribución Dividendos	-10668,53	0,00
Reserva Legal	0,00	561,50
Utilidad del Ejercicio	-10407,69	0,00
Saldo Final	-10407,69	10668,53
Total Patrimonio de los Accionistas	5213,14	164243,76


Ing. Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

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

Por los años terminados en	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	345671,72	558974,77
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-353855,13	-682312,85
Impuesto a la renta pagado	0,00	-3495,94
15% Participación trabajadores	0,00	-4556,37
Gastos financieros	-2224,28	-1051,80
Otros ingresos	0,00	0,00
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	-10407,69	-132442,19
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	-96,57
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		
cobro procedente de reembolso de anticipos y préstamos a terceros	22523,11	0,00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	22523,11	-96,57
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por préstamos bancarios	-12711,55	-5761,36
Aporte en efectivo por aumento de capital		137954,40
Efectivo neto utilizado (provisto) en actividades de financiamiento	-12711,55	132193,04
Aumento (disminución) neto de efectivo	-596,13	-345,72
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Al inicio del año	204,54	550,26
Al final del año	-391,59	204,54


Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

GAMAPRODUCTOS 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, 2014	Diciembre 31, 2013
GANANCIA Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	-10407,66	16938,22
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	782,93	782,93
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	-18617,61	46516,47
(Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar cliente relacionados	-1351,25	0,00
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar no relacionadas		0,00
(Aumento) en inventarios	94907,58	-9315,61
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	0,00	5296,90
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	0,00	0,00
(Disminución) aumento en cuentas y documentos por pagar		-166799,73
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-37966,30	-32898,81
(Disminución) aumento en otros anticipos de clientes	-30518,59	15089,75
(Disminución) aumento en otros pasivos corrientes	0,00	-3495,94
(Disminución) en beneficios a empleados	-7236,76	-4556,37
Aumento en ingresos diferidos	0,00	0,00
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	-10407,66	-132442,19


 Ing. Freddy Salgado
 Gerente General


 Nelson Pazmiño
 Contador

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA.

- **RUC de la entidad:**
1791751620001

- **Domicilio de la entidad**
Pichincha – Quito- Av. 10 de Agosto N44-12 y Río Coca

- **Forma legal de la entidad**
Compañía Limitada

- **País de incorporación**
Ecuador

- **Descripción:**

Gamaproductos Cía. Ltda., fue constituida en Quito – Ecuador. El 12 de julio 2000 con escritura publica en Notaria Decimo Quinta del Dr. Antonio Vaca Ruilova.

Su objetivo principal es la realización de actividades correspondientes a la compra y venta, comercialización y distribución de materiales. Para la construcción, repuestos y equipos eléctricos, telefónicos, de comunicación, de iluminación, de refrigeración, seguridad y mantenimiento industrial, venta componentes accesorios, herramientas, repuestos y equipos industriales.

- **Representante legal:**
Ing. Freddy Salgado Pro - Gerente General.

- **Composición accionaria:**

Las acciones de la Compañía Gamaproductos Cia. Ltda. están constituidas en acciones ordinarias.

Accionista	Participación
Ing. Ernesto Freire Romo	25%
Ing. Gustavo Sánchez	25%
Ing. Freddy Salgado	25%
Sra. Margarita Montufar	25%
Total Participaciones	100%

...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 a pesar de mantenerse desacelerada mantuvo un crecimiento del PIB del 3,4%, menor al 4,5%, del año 2013, y al 5,2%, del año 2012, esto se debió principalmente al poco crecimiento de la inversión y al consumo privado, así como del menor dinamismos del consumo público. El aumento del volumen exportado debido al repunte de la producción del petróleo y en mayor medida el banano, el cacao y el camarón contrarrestó esta tendencia. Para el 2015, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,9% y un precio promedio del petróleo de 79,70 dólares por barril a efectos del 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 **GAMAPRODUCTOS CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, 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.

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.

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.

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

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.

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%
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.

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Caja	0.00	0.00
Caja chica	110.00	110.00
Bancos (1)	281.59	94.54
	391.59	204.54

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
1) Clientes		
Relacionados	12555.56	9630.82
No Relacionados	10869.39	32411.74
Otras Cuentas por Cobrar	286.75	1638.00
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Retención en la Fuente	27123.36	26315.35
Crédito tributario IVA	3783.97	25859.24
	54619.03	95855.15
(2) (-) Provisión Cuentas Incobrables	5451.91	8103.81
	49167.12	87751.34

(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	23424.95			-		-	23424.95

(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.

5. Inventario Un resumen de Inventario es como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Inventarios de productos terminados y mercadería		
en almacén - comprado a terceros	176211.44	271119.02
Mercaderías en tránsito	0.00	0.00
	176211.44	271119.02

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Muebles y enseres	5024.16	5024.16
Equipo de computación	10037.06	10037.06
Equipos de Oficina	2805.14	2805.14
Edificios	0.00	0.00
	17866.36	17866.36
Menos: depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	16016.32	15233.39
Total Propiedad Planta y Equipos.	1850.04	2632.97

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Saldo Inicial	17866.36	17866.36
Adiciones	0.00	0.00
Retiros	0.00	0.00
Ajustes y Reclasificaciones	0.00	0.00
Saldo Final	17866.36	17866.36

Depreciación acumulada:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Saldo Inicial	15233.39	14450.46
Gastos del año	782.93	782.93
Retiros	0.00	0.00
Ajustes	0.00	0.00
Saldo Final	16016.32	15233.39

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Operación de Crédito por sobregiro en:		
PRODUBANCO por US\$	13896.96	1068.94
Operación de Crédito en :		
Banco Pichincha por US\$	5314.89	18026.44
	19211.85	19095.38

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2013	31, 2012
Cuentas por Pagar Locales	39479.75	86001.86
Préstamo Socios por pagar	148656.32	10332.77
Otras cuentas por pagar	6679.41	31909.72
Anticipo de clientes	1000.00	31518.59
Saldo Final	195815.48	159762.94

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Beneficios Sociales	4932.98	12169.74
15% participación a Trabajadores	0.00	2540.73
Obligaciones con el IESS	1053.21	2896.43
Saldo Final	5986.16	17606.90

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

	Diciembre	Diciembre
	31, 2014	31, 2013
Impuesto A la Renta	1392.53	372.13
Liquidación IVA-IRF	0.00	3167.44
Saldo Final	1392.53	3539.57

GAMAPRODUCTOS 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 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	-10407.69	16938.31
15% Participación Trabajadores y Empleados	0.00	2540.73

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Utilidad antes de Participación Trabajadores	-10407.69	16938.21
(-) 15% Participación Trabajadores	0.00	2540.73
(+) Gastos no Deducibles NIIF	0.00	0.00
(-) Reinversión de Utilidades	0.00	0.00
Base Imponible Impuesto a la Renta	-10407.69	14397.48
22% Impuesto a la Renta	0.00	3167.45
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	23147.91	21369.24
(-) Retenciones en la Fuente años anteriores	3975.45	4946.11
Saldo a Favor del Contribuyente	27123.36	23147.90

...Nota 11

La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifadel 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

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

Cuando 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 10,000 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.

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	-10407.69	938.21	0.00
15% Participación trabajadores	0.00	2540.73	0.00
(+) Gastos no Deducibles	0.00	0.00	0.00
Base de Calculo	-10407.69	14397.48	0.00
	22%	22%	0.00
Impuesto a la renta causado	0.00	3167.45	0.00
Reserva Legal 5%	0.00	26315.35	0.00
Ganancia neta del período	0.00	11230.03	0.00

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de Marzo del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.