

GAMAPRODUCTOS CIA.LTDA.

Estados Financieros

Año terminado en diciembre 31, 2016

A los señores Accionistas de:
GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA.

1. Informe sobre los Estados financieros

Hemos revisado el estado financiero que se adjunta de GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA., que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2016, 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 GAMAPRODUCTOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016 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.

Marzo, 23 de 2017


Ing. Freddy Salgado
GERENTE GENERAL


Nelson Pazmiño
CONTADOR

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

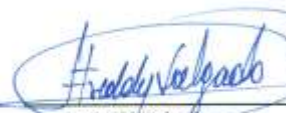
	2016	2015
Activo corriente:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3779,97	7781,86
Cuentas por Cobrar	46861,57	50645,56
Inventario	119520,91	127624,32
Importacion en tránsito	0,00	0,00
Otros activos corrientes	14189,98	30012,08
Total activo corriente	184352,43	216063,82
 Propiedad Planta y Equipo	 818,87	 1321,28
Activo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Total Activo no corriente	818,87	1321,28
Total Activo	185171,30	217385,10
 Pasivo y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivo corriente:		
Obligaciones Bancarias	0,00	0,00
Cuentas por Pagar	45297,91	50734,14
Beneficios Sociales	1227,30	3565,30
Obligaciones Fiscales	2343,17	5673,80
Anticipo clientes	25337,16	7679,41
Cuentas por pagar socios	101872,44	134366,45
Total pasivo corriente	176077,98	202019,10
 Pasivo no Corriente		
Obligaciones a Largo Plazo	0,00	0,00
Pasivo por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Total pasivo no corriente	0,00	0,00
Total Pasivos	176077,98	202019,10
 Patrimonio de los Accionistas:		
Capital Social	10000,00	10000,00
Perdida acumulada 2015	-7787,64	-8326,15
Reserva Legal	5000,00	5000,00
Reserva Facultativa	620,83	620,83
Resultados Acumulados	1260,13	8071,32
Total Patrimonio de los Accionistas:	9093,32	15366,00
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	185171,30	217385,10


Ing. Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ventas	128004,22	301781,15
Costo de Ventas	<u>56506,71</u>	<u>210201,95</u>
Utilidad Bruta en Ventas	71497,51	91579,20
 Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	<u>68963,34</u>	<u>76956,45</u>
Total Gastos de Operación	<u>68963,34</u>	<u>76956,45</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación	2534,17	14622,75
 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 Pérdida antes de Participación Trabajadores e		
Impuesto a la Renta	2534,17	14622,75
15% Participación Trabajadores	380,12	2193,41
22% Impuesto a la Renta	355,41	2276,52
25% Amortización Pérdida 2015	<u>538,51</u>	<u>2081,50</u>
UTILIDAD y/o PERDIDA NETA	1260,13	8071,32


Ing. Freddy Salgado
Gerente General


Nelson Pazmiño
Contador

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
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	0,00	0,00
Retiro	0,00	0,00
Saldo Final	0,00	0,00
Reserva Legal		
Saldo Inicial	5000,00	5000,00
Reserva facultativa	620,83	620,83
	0,00	0,00
Saldo Final	5620,83	5620,83
Resultados Acumulados		
Perdida Año 2014	-8326,15	-10407,69
25% amortización Perdida	538,51	2081,50
Reserva Legal	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	1260,13	8071,32
Saldo Final	-6527,51	-254,87
Total Patrimonio de los Accionistas	9093,32	15365,96


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, 2016	Diciembre 31, 2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2534,17	34622,75
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	128004,22	301781,15
Cobros procedentes de regalías, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-125470,05	-287158,40
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propietarios de intermediación o para negociar	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0,00	0,00
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	0,00	0,00
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0,00	0,00
Compras de activos intangibles	0,00	0,00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compras de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-7613,34	-19212,00
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	-7613,35	-19212,00
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	4197,41	391,59
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	891,77	4197,41
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	2534,17	14623,00


 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, 2016	Diciembre 31, 2015
GANANCIA Y/O PERDIDA DEL EJERCICIO	2534,17	14822,75
AJUSTES PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	502,41	529,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período	0,00	0,00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00	0,00
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	0,00	0,00
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-3783,99	1479,00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-8,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	-8103,41	-48587,00
(Incremento) disminución en otros activos	-14189,98	30012,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	16173,76	0,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	646,81	3575,00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-4446,50	-1368,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	17657,72	7679,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-4456,82	6689,00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	2534,17	14822,75


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	Capital
Ing. Ernesto Freire Romo	25%	5000,00
Ing. Gustavo Sánchez	25%	5000,00
Ing. Freddy Salgado	25%	5000,00
Sra. Margarita Montufar	25%	5000,00
Total Participaciones	100%	20000,00

...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 reflejó 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 **GAMAPRODUCTOS 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.

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 2016, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

GAMAPRODUCTOS 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
2016	3.36

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

La Empresa no tiene obligaciones financieras.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	0	0
Caja chica	110	110
Bancos (1)	3669,97	7781,86
	3779,97	7891,86

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
1) Clientes		
Relacionados	0	0
No Relacionados	46214,76	46770,72
Otras Cuentas por Cobrar	646,81	3874,84
Anticipo Impuesto a la Renta	0	0
Retención en la Fuente	14189,98	29986,98
Crédito tributario IVA	0	25,1
	61051,55	80657,64
(2) (-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0
	61051,55	80657,64

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

	a 30 días	A	60 días	A	90 días	+	90días Total
Cartera	46.214,76		-		-		-

(2) Al 31 de diciembre del 2016, 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Inventarios de productos terminados y mercadería		
en almacén - comprado a terceros	119520,91	127624,32
Mercaderías en tránsito	0.00	0.00
	119520,91	127624,32

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
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	17047.49	16545,08
Total Propiedad Planta y Equipos.	818.87	1321,28

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Costo:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
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 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	16545.08	16016,32
Gastos del año	502,41	528,76
Retiros	0.00	0.00
Ajustes	0.00	0.00
Saldo Final	17047,49	16545,08

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por Pagar Locales	45297.91	50734,14
Préstamo Socios por pagar	101872.44	134366,45
Otras cuentas por pagar	0,00	6679,41
Anticipo de clientes	25337,13	1000,00
Saldo Final	174810,95	192780,00

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Beneficios Sociales	847.18	1371,89
15% participación a Trabajadores	380.12	2193,41
Obligaciones con el IESS	685.96	657,04
Saldo Final	1913.26	4222,34

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Liquidación IVA-IRF	355.41	2276.52
Impuesto A la Renta	1301.80	2740.24
	1273.77	5016.76

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados		
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	2534.17	14622.75
15% Participación Trabajadores y Empleados	380.12	2193.41

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Utilidad antes de Participación Trabajadores	2534.17	14622.75
(-) 15% Participación Trabajadores	380.12	2193.41
(+) Gastos no Deducibles NIIF	0.00	0.00
(-) Reinversión de Utilidades	0.00	0.00
Base Imponible Impuesto a la Renta	2154.05	12429.34
25% Amortizacion Perdida	538.51	2081.50
22% Impuesto a la Renta	355.41	2276.52
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	13012.99	27123.36
(-) Retenciones en la Fuente años anteriores	1176.99	2863.62
Saldo a Favor del Contribuyente	15450.11	27252.53

...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

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.

11. 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.

12. 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.

13. 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	2534.17	2534.17	0.00
15% Participación trabajadores	380.12	380.12	0.00
(+) Gastos no Deducibles	0.00	0.00	0.00
Base de Calculo	2154.07	2154.07	0.00
	22%	22%	0.00
Impuesto a la renta causado	355.41	355.41	0.00
Anticipo del impuesto a la renta del año(Retenciones)	1176.99	1176.99	0.00
Ganancia neta del período	1260.14	1260.14	0.00

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de nuestro informe (23 de Marzo del 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.