HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.

Estados Financieros
Por el período terminado en Diciembre 31. 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

audisupport
auditores consultores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de
HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero intermedio que se adjunta de **HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de mayo 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 auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (N.I.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una Auditoría 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

audisupport
auditores consultores

estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **HABITUSINVESTIGACIÓN 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. 12 del 2016

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAT No. 503

Fredy Toledo E.
SOCIO

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

		Diciembre 31.	
		2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		663,901	259,658
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	2,268,954	1,169,422
Total activo corriente		2,932,855	1,429,080
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 4)	201,515	176,039
Activos por Impuestos Diferidos	(Nota 15)	15,578	15,578
		217,093	191,617
		3,149,948	1,620,697
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por Pagar	(Nota 6)	424,118	42,859
Beneficios Sociales	(Nota 7)	236,932	144,209
Obligaciones Fiscales	(Nota 8)	256,832	197,605
Ingresos por Realizar		429,003	-
Total pasivo corriente		1,346,885	384,673
Pasivo no Corriente			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 10)	131,716	121,305
Total Pasivos		1,478,601	505,978
Patrimonio de los Accionistas:			
Capital Social	(Nota 11)	230,000	230,000
Reserva Legal		115,000	115,000
Resultados Acumulados		1,326,347	769,719
Total Patrimonio de los Accionistas:		1,671,347	1,114,719
		3,149,948	1,620,697

Francisco Carrión Eguiguren
Presidente

Dayana Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas		6,055,169	4.752.997
Costo de Ventas		(3.553.288)	(3.332.934)
Utilidad Bruta en Ventas		2.501,881	1,420,063
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(1,642,694)	(707.968)
Total Gastos de Operación		(1,642,694)	(707,968)
Utilidad (Pérdida) en Operación		859,187	712.095
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		3.554	3.000
Otros Gastos		(12.084)	(15.858)
Total Otros Gastos Neto		(8.530)	(12.858)
Utilidad o Pérdida antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		850.657	709,237
15% Participación Trabajadores	(Nota 9)	127.599	106,386
22% Impuesto a la Renta	(Nota 9)	166.430	146,165
UTILIDAD NETA		556.628	456.686

Francisco Carrión Eguiguren
Presidente

Daysi Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social			
Saldo Inicial		230,000	230,000
Saldo Final		230,000	230,000
Reserva Legal			
Saldo Inicial		115,000	115,000
Saldo Final		115,000	115,000
Resultados Acumulados			
Saldo Inicial	(Nota 13)	800,414	761,265
R. A. Adop. Primera Vez de NIIF	(Nota 13)	(30,695)	(30,695)
Ajustes con Resultados Acumulados		-	(46,525)
Distribución Dividendos		-	(371,012)
Reserva Legal		-	-
Utilidad del Ejercicio	(Nota 13)	556,628	456,686
Saldo Final		1,326,347	769,719
Total Patrimonio de los Accionistas		1,671,347	1,114,719

Francisco Carrión Eguiguren
Presidente

Daysi Brito
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HABITUSINVESTIGACIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	4.944.322	4.432.911
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(4.449.385)	(4.776.400)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(8.530)	(2.858)
Efectivo Proveniente de Operaciones	**486.408**	**(346,347)**
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(82.165)	(86.874)
Efectivo utilizado en actividades de Inversión	**(82,165)**	**(86,874)**
Disminución del Efectivo	404,243	(433.221)
Efectivo Inicio del Año	259,658	692.879
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**663,901**	**259,658**

Francisco Garrión Eguiguren
Presidente

Daysi Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

HABITUSINVESTIGACIÓN 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	536.628	456.686
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:		
Depreciación de PPE	56.689	45.681
Provisión de Cuentas Incobrables	11.314	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	30.049	26.769
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(1.087.006)	(358.376)
(Aumento) Disminución en Impuestos	(23.841)	38.289
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	709.152	(533.686)
Aumento (Disminución) en Beneficios Sociales	193.833	(21.254)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	59.227	(457)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Largo Plazo	(19.638)	-
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	**486.408**	**(346.348)**

Francisco Carrión Eguiguren
Presidente

Daysi Flores
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1 **Constitución y Objeto**

HABITUSINVESTIGACIÓN S.A., fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 10 de julio del 2002 Su actividad principal prestar servicios y asesoría en todos los ámbitos y fases de la investigación científica en temas demográficos, sociológicos, políticos, económicos y culturales con énfasis en la administración pública y privada, las políticas públicas, mercadeo y consumo de bienes y servicios, la opinión pública, los medios de comunicación y las actitudes y comportamientos de la población.

Diseñar, realizar, difundir y comercializar estudios mediante encuestas, otras técnicas cuantitativas y métodos cognitivos de investigación en las temáticas indicadas anteriormente, prestar servicios profesionales y de asesoría en: Procesamiento y análisis estadístico de encuestas y bases de datos; diseños de investigaciones científicas; elaboración de sistemas de información computarizados.

Con fecha 11 de mayo del 2011, la Compañía procede a protocolizar el aumento de capital y reforma de estatutos. En el cual resolvieron por unanimidad en la junta general extraordinaria de accionistas aumentar el capital a US$ 230,000, dividido doscientas treinta mil participaciones de un dólar cada una.

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 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

... Nota 1 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 intermedios de **HABITUSINVESTIGACIÓN 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.

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. Aún 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 Nota 14, 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.

... 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
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
- 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 por servicios de investigación de mercado 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.

... Nota 2

Propiedades 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 Computación	33.33%
Equipo de Oficina	10.00%
Muebles de Oficina	10.00%
Software	33.33%
Instalaciones	10.00%

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 periodo o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

Método de Porcentaje de Realización

La compañía reconoce sus ingresos de acuerdo al método de porcentaje de realización, en aplicación a la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias" en la que menciona lo siguiente:

La medición de los ingresos de actividades ordinarias debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina

... Nota 2

habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo. La NIC 11, exige también la utilización de esta base de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias. Los requerimientos de esa Norma son, por lo general, aplicables al reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos asociados con una operación que implique prestación de servicios.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

3 Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31, 2015	2014
(1)	Clientes	1,543,689	1,096,931
(2)	Clientes Revenue	490,860	-
	Anticipo Proveedores	145,971	3,888
	Cuentas por Cobrar Empleados	3,799	6,934
	Otras Cuentas por Cobrar	301	496
	IVA en Compras	18	-
	Crédito Tributario	12,259	
	Retención IVA	3,016	-
	Retención en la Fuente	63,394	54,845
	Garantías por Arriendo	26,450	22,300
		2,289,757	1,185,394
(3)	Provisión Cuentas Incobrables	(20,803)	(15,972)
		2,268,954	1,169,422

(1) El estado de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	corriente	a 30 días	a 60 días	+ 90 días	Total
Clientes	1,188,685	226,785	45,409	82,810	1,543,689

Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de los servicios de investigación y aceptación de mercado habituales de la empresa los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIC 32 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

(2) Corresponden a valores pendientes de cobro que mantiene la Compañía de los servicios que ofrece a sus clientes ya sean personas naturales o jurídicas las mismas que son clasificadas dentro de los activos corrientes debido a que su vencimiento en ningún caso es superior a los 120 días.

... Nota 3

(3) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Saldo Inicial	15.972
Adiciones	11,314
Bajas de Clientes	(6,483)
Saldo Final	20,803

El método de cálculo utilizado para el registro de la provisión fue el 1% de la cartera corriente.

El retiro corresponde a una baja de facturas por cobrar, en razón de que estos saldos la compañía no los va a recuperar.

4 Propiedades Planta y Equipo

El resumen de Propiedades Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Equipo de Computación	262,941	201,969
Equipo de Oficina	121,228	106,130
Muebles de Oficina	99,990	93,895
Software	78,222	78,222
Instalaciones	60,683	60,683
	623,064	540,899
Depreciación Acumulada	(421,549)	(364,860)
	201,515	176,039

... Nota 4 El movimiento de propiedades planta y equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	540,899	454,026
Adiciones	82,165	86,873
Saldo Final	623,064	540,899

Depreciación acumulada:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	364,860	319,179
Gastos del año	56,689	45,681
Saldo Final	421,549	364,860

5 **Activo por Impuestos Diferidos** El resumen de Activo por Impuestos Diferidos, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
(1)	Activo por Impuestos Diferidos	15,578	15,578
		15,578	15,578

(1) Ver Nota 15

6 Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	2014
	Cuentas por Pagar	10,516	20,935
	Anticipo Clientes	-	21,924
(1)	Provisiones Costo Revenue	288,404	-
	Provisión Short-Term	101,108	
	Provisión Rebate	24,090	-
		424,118	42,859

(1) Corresponden a los pasivos pendientes de pago de los contratos por proyectos y que son clasificados dentro de los pasivos corrientes debido a que su vencimiento en ningún caso supera los 30, días.

7 Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	2014
	Sueldos por Pagar	94	-
	Beneficios Sociales	77,854	15,872
(1)	15% Particip. Trabajadores	127,599	106,386
	Obligaciones con el IESS	31,385	21,951
		236,932	144,209

(1) Ver nota 9

8 Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	2014
	Impuesto al Valor Agregado	(314)	-
	Retenciones en la Fuente	1	-
	Retenciones IVA	2	-
	Otros Conceptos Ingresos Gravados	10,002	
	IVA por Pagar Revenue	52,592	
	Impuestos por Pagar	28,119	51,440
(1)	Impuesto a la Renta	166,430	146,165
		256,832	197,605

(1) Ver nota 9 y 14

9 **Provisiones Finales**

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

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31, 2015	2014
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	850.657	709.237
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 7)	127.599	106.386

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

		Diciembre 31, 2015	2014
	Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	850.657	709.237
	(-)15% Participación Trabajadores	127.599	106.386
	(−)Gastos no Deducibles	33.441	61.533
	Base Imponible Imp. a la Renta	756.499	664.384
(1)	22% Impuesto a la Renta (Nota 8)	166.430	146.165
	(-) Retenciones en la Fuente	63.394	54.845
	Impuesto a la Renta por Pagar	103.036	91.320

(1) 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

... Nota 9

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

... Nota 9 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.

10 Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
(1)	Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	131,716	121,305
		131,716	121,305

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	121,305	94,536
Gasto del Año	30,049	26,769
Pagos Realizados	(19,638)	-
Saldo Final	131,716	121,305

11 Capital Social El capital social de la Compañía está constituido por 230,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US$ 1.00, dólar cada una.

12 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.

13 Resultados Acumulados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	2014
Utilidades Acumuladas	769,719	730,570
Distribución de Utilidades	-	(371,012)
Ajustes con Resultados	-	(46,525)
Utilidad del Año	556,628	456,686
Saldo Final	1,326,347	769,719

14 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	850,657	850,657	-
15% Participación de Trabajadores	(127,599)	(127,599)	-
	723,058	723,058	-
(+) Gastos no Deducibles	33,441	33,441	-
Base de Cálculo	756,499	756,499	-
22% Impuesto a la Renta	166,430	166,430	-
Utilidad Neta	556,628	556,628	-

(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 periodo.

(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.

15 Impuestos Diferidos El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporaria	Impuesto por Activo Diferido
Diciembre 31, 2015				
Jubilación patronal	8,802	8,802	-	-
	8,802	8,802	-	-

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporaria	Impuesto por Activo Diferido
Diciembre 31, 2014				
Jubilación patronal	3,333	3,333	-	-
	3,333	3,333	-	-

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

... Nota 15

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto por activo Diferido		
Jubilación patronal	15,578	15,578
	15,578	15,578

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto Diferido Neto		
Impuesto Diferido por cobrar	15,578	15,578
	15,578	15,578

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2015			
Jubilación Patronal	15,558	-	15,558
	15,558	-	15,558

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2014			
Jubilación Patronal	15,558	-	15,558
	15,558	-	15,558

16	**Eventos Subsecuentes**	Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (12 de febrero del 2016), excepto por lo mencionado en el párrafo subsiguiente, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.
17	**Fusión por Absorción**	La Compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra realizando un proceso de fusión por absorción con dos Compañías locales, proceso que a la fecha de emisión de nuestro informe, de auditoría, 12 de febrero del 2016, no se ha concluido. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera provenir por efecto del mencionado proceso.