



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**LAS DEDUCCIONES ADICIONALES Y LA RENTABILIDAD DE LOS  
LABORATORIOS DE LARVAS DEL CANTÓN SALINAS 2013 – 2017**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR:**

**Joao Marcos Borbor Del Pezo**

**LA LIBERTAD – ECUADOR**

**2019**



**TEMA:**

**LAS DEDUCCIONES ADICIONALES Y LA RENTABILIDAD DE LOS  
LABORATORIOS DE LARVAS DEL CANTÓN SALINAS 2013 – 2017**

**AUTOR:**

**Borbor Del Pezo Joao Marcos**

**TUTOR:**

**CPA. Reyes Tomalá Mariela Viviana, MSc.**

**Resumen**

El presente trabajo de investigación titulado “Las Deduciones adicionales y la rentabilidad de los laboratorios de larvas del cantón Salinas 2013 – 2017”, tiene como fin analizar el efecto que tendrían estos incentivos tributarios en la rentabilidad de este sector mediante la aplicación de indicadores financieros. La metodología utilizada es descriptiva, como instrumento de investigación se utilizó el cuestionario, guía de preguntas y datos estadísticos relacionados al tema. Para el estudio se seleccionó las 10 empresas que presentaron utilidad, determinando el ahorro fiscal que tendrían con la utilización de la deducción por incremento neto y por la depreciación de una maquinaria amigable con el ambiente por tener más oportunidades de aplicarse en el sector. Se concluye que las deducciones adicionales mejoran los índices de rentabilidad y es un medio para fortalecer políticas productivas.

**Palabras Claves**

Deducciones adicionales, Incentivos tributarios, Rentabilidad.



**TOPIC:**

**ADDITIONAL DEDUCTIONS AND THE PROFITABILITY OF THE  
LABORATORIES OF LARVAE THE SALINAS 2013 – 2017**

**AUTHOR:**

**Borbor Del Pezo Joao Marcos**

**TUTOR:**

**CPA. Reyes Tomalá Mariela Viviana, MSc.**

**Abstract**

This research work entitled "The additional deductions and profitability of larval laboratories of the canton Salinas 2013 - 2017", aims to analyze the effect that these tax incentives would have on the profitability of this sector through the application of financial indicators. The methodology used is descriptive, as a research instrument the questionnaire, guide of questions and statistical data related to the subject was used. For the study, the 10 companies that showed utility were selected, determining the fiscal savings that they would have with the use of the net increase deduction and the depreciation of an environmentally friendly machinery because they have more opportunities to apply in the sector. It is concluded that the additional deductions improve the profitability indexes and is a means to strengthen productive policies.

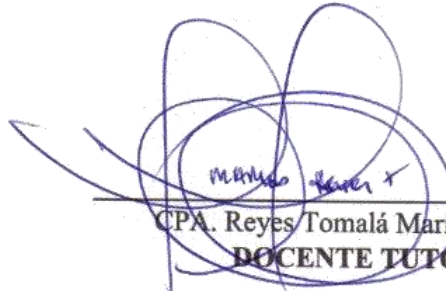
**Keywords.**

Additional deductions, tax incentives, profitability.

## **APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA**

En mi calidad de profesor guía del trabajo de titulación, “**LAS DEDUCCIONES ADICIONALES Y LA RENTABILIDAD DE LOS LABORATORIOS DE LARVAS DEL CANTÓN SALINAS 2013 – 2017**”, elaborado por el Sr. Borbor Del Pezo Joao Marcos egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

**Atentamente**



CPA. Reyes Tomalá Mariela, MSc.  
**DOCENTE TUTOR**

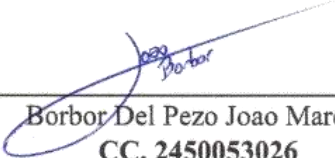
## DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación con el Título de **“LAS DEDUCCIONES ADICIONALES Y LA RENTABILIDAD DE LOS LABORATORIOS DE LARVAS DEL CANTÓN SALINAS 2013 – 2017”** Yo, Borbor Del Pezo Joao Marcos declaro que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

### **Transferencia de derechos autorales.**

Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por la **Facultad de Ciencias Administrativas** carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasan a tener derechos autorales correspondientes, que se transforman en propiedad exclusiva de la **Universidad Estatal Península de Santa Elena** y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibida en cualquier instancia.

Atentamente,

  
Borbor Del Pezo Joao Marcos  
CC. 2450053026

## **AGRADECIMIENTO**

*Al ser Supremo y Altísimo Jehová Dios por brindarme las fuerzas necesarias para el logro de mis objetivos en esta etapa de mi vida académica.*

*A los docentes por brindar el conocimiento para el desarrollo de la investigación, al personal del sector de laboratorio de larvas por su colaboración y amable acogida.*

*A mis padres y amigos que han contribuido con su apoyo incondicional durante el proceso de formación académica.*

***Borbor Del Pezo Joao***

## **DEDICATORIA**

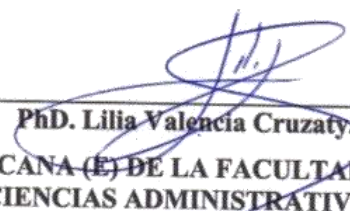
A el ser tan maravilloso que es Jehová Dios, que me ha proporcionado la sabiduría y fortalece necesaria para culminar con éxito esta investigación.

A mis padres, por haberme enseñado valores y principios éticos, que permitieron el desarrollo de mi formación académica.

A los docentes, por la paciencia y dedicación que han demostrado para complementar este lapso de mi vida profesional.

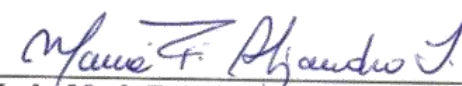
***Borbor Del Pezo Joao***

**TRIBUNAL DE GRADO**



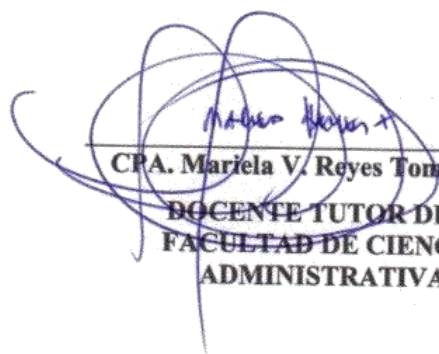
---

**PhD. Lilia Valencia Cruzaty.**  
**DECANA (E) DE LA FACULTAD DE**  
**CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**




---

**Lcda. María F. Alejandro Lindao, MCA**  
**DIRECTORA (E) DE LA CARRERA**  
**DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**




---

**CPA. Mariela V. Reyes Tomalá, MSc.**  
**DOCENTE TUTOR DE LA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ADMINISTRATIVAS**



---

**Ing. Germán Arriaga Baidal, MSc.**  
**DOCENTE ESPECIALISTA DE LA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS**  
**ADMINISTRATIVAS**



---

**Abg. Víctor Coronel Ortiz, MSc.**  
**SECRETARIO GENERAL (E)**



## ÍNDICE

|   |    |
|---|----|
| INTRODUCCIÓN .....                                  | 1  |
| CAPÍTULO I .....                                    | 6  |
| MARCO TEÓRICO .....                                 | 6  |
| 1.1.    Revisión de la literatura .....             | 6  |
| 1.2.    Desarrollo de las teorías y conceptos ..... | 9  |
| 1.3.    Fundamentos sociales y legales .....        | 24 |
| CAPÍTULO II.....                                    | 28 |
| MATERIALES Y MÉTODOS .....                          | 28 |
| 2.1.    Tipo de investigación .....                 | 28 |
| 2.2.    Métodos de investigación .....              | 28 |
| 2.3.    Diseño de muestreo.....                     | 29 |
| 2.4.    Diseño de recolección de datos .....        | 29 |
| CAPÍTULO III.....                                   | 31 |
| RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....                        | 31 |
| 3.1.    Análisis de datos .....                     | 31 |
| 3.2.    Limitaciones.....                           | 51 |
| 3.3.    Resultados .....                            | 52 |
| 3.4.    Propuesta.....                              | 52 |
| 3.5.    Conclusiones .....                          | 69 |
| 3.6.    Recomendaciones .....                       | 70 |
| BIBLIOGRAFÍA .....                                  | 71 |
| ANEXOS .....  | 75 |

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

|  |    |
|--|----|
| Gráfico 1: Importancia de las deducciones adicionales .....                        | 34 |
| Gráfico 2: Deducciones Adicionales aplicables al sector .....                      | 35 |
| Gráfico 3: Criterio de Ahorro Fiscal .....   | 36 |
| Gráfico 4: Número de trabajadores contratados.....                                 | 37 |
| Gráfico 5: Causas para la no aplicación de incentivos.....                         | 38 |
| Gráfico 6: Indicadores de Rentabilidad .....                                       | 39 |
| Gráfico 7: Frecuencia de presentación de estados financieros.....                  | 40 |
| Gráfico 8: Variación de utilidad.....  | 41 |
| Gráfico 9: Costos o gastos más utilizados .....                                    | 42 |
| Gráfico 10: Opciones a invertir.....   | 43 |
| Gráfico 11: Nivel de conocimiento sobre incentivos .....                           | 44 |
| Gráfico 12: Utilización de un esquema de aplicación.....                           | 45 |
| Gráfico 13: Evolución de la utilidad neta en los laboratorios de larvas.....       | 46 |
| Gráfico 14: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas.....      | 48 |
| Gráfico 15: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas.....      | 49 |
| Gráfico 16: Evolución de la recaudación de impuestos en los laboratorios.....      | 50 |
| Gráfico 17: Uso de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas ..... | 51 |
| Gráfico 18: Utilidad del sector antes y después del incremento neto .....          | 59 |
| Gráfico 19: Promedio estándar de la Utilidad del Sector.....                       | 60 |
| Gráfico 20: Utilidad del sector antes y después de la deducción.....               | 67 |
| Gráfico 20: Utilidad del sector antes y después de la deducción.....               | 67 |

## ÍNDICE DE TABLAS

|  |    |
|--|----|
| Tabla 1: Muestra de la investigación .....                                       | 29 |
| Tabla 2: Importancia de las deducciones adicionales .....                        | 34 |
| Tabla 3: Deducciones Adicionales aplicables al sector .....                      | 35 |
| Tabla 4: Criterio de Ahorro Fiscal .....   | 36 |
| Tabla 5: Número de trabajadores contratados.....                                 | 37 |
| Tabla 6: Causas para la no aplicación de incentivos.....                         | 38 |
| Tabla 7: Indicadores de Rentabilidad.....  | 39 |
| Tabla 8: Frecuencia de presentación de estados financieros.....                  | 40 |
| Tabla 9: Variación de utilidad.....  | 41 |
| Tabla 10: Costos o gastos más utilizados.....                                    | 42 |
| Tabla 11: Opciones a invertir.....   | 43 |
| Tabla 12: Nivel de conocimiento sobre incentivos .....                           | 44 |
| Tabla 13: Utilización de un esquema de aplicación.....                           | 45 |
| Tabla 14: Evolución de la utilidad neta en los laboratorios de larvas.....       | 46 |
| Tabla 15: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas.....      | 47 |
| Tabla 16: Total de créditos tributarios en los laboratorios de larvas .....      | 48 |
| Tabla 17: Evolución de la recaudación de impuestos en los laboratorios.....      | 49 |
| Tabla 18: Uso de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas ..... | 50 |
| Tabla 19: Esquema del Rol de pagos empleados nuevos.....                         | 55 |
| Tabla 20: Cálculo de la deducción adicional .....                                | 56 |
| Tabla 21: Esquema del formulario 101.....  | 57 |
| Tabla 22: Cálculo de ahorro Fiscal .....   | 57 |
| Tabla 23: Cálculo de utilidad neta .....   | 58 |
| Tabla 24: Índices de rentabilidad.....   | 58 |

|   |    |
|---|----|
| Tabla 25: Utilidad del sector antes y después del incremento neto ..... | 59 |
| Tabla 26: Promedio estándar de la Utilidad del Sector .....             | 60 |
| Tabla 27: Índices de rentabilidad promedio del sector .....             | 61 |
| Tabla 28: Esquema depreciación de activos .....                         | 63 |
| Tabla 29: Esquema del formulario 101 .....                              | 64 |
| Tabla 30: Cálculo de ahorro Fiscal .....                                | 65 |
| Tabla 31: Cálculo de utilidad neta .....                                | 65 |
| Tabla 32: Índices de rentabilidad .....                                 | 66 |
| Tabla 33: Utilidad del sector antes y después de la deducción .....     | 66 |
| Tabla 34: Promedio estándar del sector laboratorio de larvas .....      | 67 |
| Tabla 35: Índices de rentabilidad promedio del sector .....             | 68 |

## ÍNDICE DE ANEXOS

|  |    |
|--|----|
| Anexo 1: Fotos de encuestas y entrevistas realizadas en el sector .....                | 75 |
| Anexo 2: Matriz de Consistencia .....  | 77 |
| Anexo 3: Operalización de Variables .....  | 78 |
| Anexo 4: Guía de Preguntas para la entrevista .....                                    | 80 |
| Anexo 5: Cuestionario de Preguntas para la encuesta .....                              | 81 |
| Anexo 6: Formularios 101 del sector año 2013, aplicando deducciones adicionales .....  | 83 |
| Anexo 7: Formularios 101 del sector año 2014, aplicando deducciones adicionales .....  | 86 |
| Anexo 8: Formularios 101 del sector año 2015, aplicando deducciones adicionales .....  | 89 |
| Anexo 9: Formularios 101 del sector año 2016, aplicando deducciones adicionales .....  | 93 |
| Anexo 10: Formularios 101 del sector año 2017, aplicando deducciones adicionales ..... | 98 |

## INTRODUCCIÓN

La presente investigación describe el tema de deducciones adicionales definidas como incentivos tributarios son utilizados a modo de instrumento legal para atraer la inversión disminuyendo la base del impuesto a la renta, la mayoría de las empresas buscan mover sus actividades, costos y gastos con el fin de ahorrar o disminuir el pago de tributos al Estado, la principal problemática es la falta de aplicación de estos beneficios causada posiblemente por el desconocimiento de la normativa vigente.

En el Ecuador las deducciones adicionales fueron añadidas junto a la ley reformativa para la equidad tributaria que entró en vigencia en el 2008, impulsando el incremento neto de empleados y la contratación a personas con discapacidad; a partir de esa fecha en la normativa fiscal se establecen incentivos que buscan fortalecer la política tributaria existente enfocada en la inclusión, mejora y progresividad, beneficiando a las pequeñas o medianas empresas generadoras del 70% del empleo en el país.

Las pequeñas y medianas empresas dedicadas a la producción de larvas de camarón tienen más de 30 años funcionando en el perfil costanero ecuatoriano, en la provincia de Santa Elena se ubica el 7,34% de los laboratorios del país, la finalidad del presente trabajo de investigación es analizar el efecto que tendría la aplicación de las deducciones adicionales en la rentabilidad de los laboratorios de larvas de camarón del cantón Salinas; considerado que es uno de los sectores de producción importantes en la provincia.

Los beneficios e incentivos tributarios según Gómez Sabaini (2009) “fueron parte central de la estrategia de desarrollo de muchos países en la década de los 50 y comienzos de los 60” (p. 6) es decir, para mejorar el bienestar social y fomentar la inversión, en la actualidad muchos países siguen aplicando dichas estrategias; el grado de aplicación de estos gastos fiscales se mide en relación a la presión tributaria, CEPAL ubica a Guatemala y México como países que dan una alta importancia a los incentivos superando más del 50% de este indicador, mientras que el Ecuador muestra un 20% considerado un nivel intermedio.

Ecuador en su legislación tributaria incluye deducciones adicionales que ayudan a la generación de empleos estables para ciertos sectores y hacen posible que la productividad nacional mejore a cambio de una rebaja en el pago del impuesto; estos incentivos se utilizarían si la empresa destina recursos en contratación de personal nuevo, en la condición de emigrante o discapacitado, otro medio para su aplicación es destinando sus recursos en la compra de maquinarias y equipos favorables para el ambiente.

Según datos del año 2015 de la Secretaria Nacional de Planificación y Desarrollo SENPLADES, las principales debilidades de las PyMES se debe a la inexperiencia del mercado, carencia de liderazgo, baja calidad de información en su entorno, resaltando también el desconocimiento del marco legal vigente, esto se ve reflejado en las estadísticas sobre deducciones adicionales presentadas por el SRI, que desde el 2014 hasta la actualidad el sector de laboratorios de larvas en la provincia de Santa Elena, cantón Salinas tiene 0% de aplicación de estos incentivos.

La actual investigación pretende conocer el efecto que se tendría al aplicar las deducciones adicionales en la rentabilidad de los laboratorios de larvas del cantón Salinas, debido a la omisión de estos incentivos sea por desconocimiento o decisión propia por parte de las empresas, ocasionaría que se pague un impuesto a la renta mayor al que declararían, dichos recursos se destinarían a la compra de nuevas tecnologías como maquinarias y equipos, o a contratar personal para la mejora del proceso productivo.

Con la ejecución del presente trabajo de investigación se busca responder la siguiente interrogante: ¿Cuál es el efecto de la aplicación de las deducciones adicionales en rentabilidad de las PyMES, laboratorios de larvas del cantón Salinas año 2013 al 2017?

La investigación intenta contestar las siguientes preguntas que sirvieron como base para deducir la sistematización del problema: ¿Cuáles son las interpretaciones de la normativa tributaria referentes a deducciones adicionales que están en vigencia para las PyMES?, ¿Cuál ha sido la evolución estadística de la aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas? y ¿Cuáles son las diferencias presentadas antes y después de la aplicación de estos incentivos en la rentabilidad de los laboratorios de larvas?

El objetivo general planteado para la siguiente investigación es analizar el efecto de las deducciones adicionales en la rentabilidad, mediante indicadores financieros, para la mejora de las utilidades de las PyMES, Laboratorios de Larvas del cantón Salinas, año 2013 – 2017.



Como tareas científicas primero se establece la interpretación de la normativa tributaria vigente en el Ecuador sobre las deducciones adicionales aplicadas para el pago del impuesto a la renta, segundo el análisis de la evolución estadística referente a la aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas del cantón Salinas, y como tercero la medición de la rentabilidad del sector, mediante el cálculo de indicadores financieros aplicando las deducciones adicionales.

La economía mundial se caracteriza por tener una alta movilidad de capital, por ese motivo es necesario ofrecer una tasa efectiva de tributos baja para atraer la inversión nacional como internacional, beneficiando a las personas que han visto en la creación de una pequeña o mediana empresa un medio para superarse económicamente y generar empleo a otras personas, a pesar que los incentivos tributarios generan un gasto público para los gobiernos de los países de América Latina, éstos han considerado la creación de incentivos tributarios como un factor importante para mantener el bienestar social.

Ecuador promueve diferentes incentivos y beneficios tributarios que ayudan a reducir o exonerar el pago de impuestos, influenciando al contribuyente a destinar sus recursos a la mejora de políticas productivas, actualmente existen incentivos como la reinversión de la utilidad que para su aplicación requiere que la empresa realice un desembolso de efectivo, por otro lado las deducciones adicionales brindan un mejor beneficio porque deducen del 100% al 150% adicional de lo invertido por los gastos frecuentes que ayudan a fomentar el desarrollo de la producción nacional.

La presente investigación es de tipo descriptivo, respaldado con datos obtenidos mediante revisión de literatura bibliográfica, portales web de información estadística de instituciones como el SRI, Superintendencias de Compañías, INEC, que brindan información secundaria referente al tema de estudio, la realización de encuestas al personal administrativo, y entrevistas a los propietarios de las PyMES laboratorios de larvas del cantón Salinas.

La idea a defender de esta investigación es “con la aplicación de las deducciones adicionales se generaría un aumento en la rentabilidad en las PyMES laboratorios de larvas del cantón Salinas”.

Esta investigación estará compuesta por 3 capítulos que se detallan a continuación:

**El capítulo I** contiene el fundamento teórico de la investigación, consta de tres secciones; primero la revisión de la literatura y estudios anteriores relacionados con el tema; segundo el desarrollo de teorías, conceptos relacionados con las variables e indicadores, y tercero la fundamentación legal vigente que respalda el estudio.

**El capítulo II** detalla los materiales y métodos utilizados, puntualiza los tipos, métodos de investigación, el diseño del muestreo que delimita el objeto de estudio, los instrumentos y técnicas para recolectar la información relevante para la investigación.

**En el capítulo III** consta el análisis de los datos obtenidos en el proceso de recolección de información presentadas en forma de discusión de resultados, las limitaciones presentadas, las recomendaciones y conclusiones del estudio.

# CAPÍTULO I

## MARCO TEÓRICO

### 1.1. Revisión de la literatura

En esta sección se presentan estudios anteriores, identificando tema, objetivo, metodología, y análisis de resultados, detallados a continuación:

En la investigación denominada “Análisis de la aplicación de los incentivos tributarios para las pequeñas empresas del sector de alimentos Quito”, los autores Galarza, Armijos, García, & Acosta, (2016) establecen como objetivo analizar los resultados que han generado los incentivos tributarios establecidos en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones (COPCI).

Para el desarrollo de su estudio los autores aplicaron una investigación documental en las pequeñas empresas del sector de alimentos; analizando e interpretando datos financieros de los periodos 2010 al 2012, proporcionadas por entidades del Estado como el SRI y Superintendencia de Compañías que constituyen información concreta sobre la situación económica y tributaria de las empresas.

Las encuestas dirigidas a los propietarios del sector de alimentos del cantón Quito, confirmaron la información secundaria obtenida; además de incluir preguntas relacionadas con el empleo, la producción e inversión, se procedió a comparar los datos recolectados con el uso de incentivos, para conocer como favorecería al sector mediante técnicas estadísticas como la media estándar y geométrica.

Los resultados de la investigación citada, muestra que los incentivos establecidos en el COPCI, no han generado mayor beneficio debido a su poca utilización en el sector, aunque una de las principales causas es el desconocimiento de la normativa tributaria, también se debe a otros factores como el limitado capital de trabajo y la disminución de ingresos ordinarios; sin embargo, dichos incentivos no dejan de ser atractivos desde el punto de vista económico y tributario.

Los autores Arroba, Gavilánez, & Villalta (2018); en su investigación “Los beneficios tributarios su incidencia en la liquidez y rentabilidad de las Asociaciones de Economía Popular y Solidaria” mencionan lo siguiente:

Esta investigación busca como objetivo analizar los beneficios tributarios en la rentabilidad y liquidez de una asociación ubicada en Guayaquil; utilizando un enfoque cualitativo, mediante un estudio descriptivo, aplicando instrumentos de observación y entrevistas; aunque este tema se centra en el beneficio de la reducción o exoneración del 100% del impuesto a la renta, las deducciones adicionales llegarían a tener el mismo efecto minimizando el pago del tributo.

En la conclusión se detalla que el incremento de las asociaciones de economía popular y solidaria en los últimos años se debe a los beneficios tributarios que poseen; porque ha permitido a muchos emprendedores incursionar en el sistema económico, pero muchas empresas carecen de información; es evidente que las deducciones adicionales se enfrentan a la misma problemática de falta de conocimiento y otros factores, resaltando que su utilización mejoraría la rentabilidad de las empresas.

En su trabajo denominado “Incentivos Tributarios para el Sector Farmacéutico en el Ecuador”, los autores Diez Farhat & Gómez Suárez (2018) avalan que el gobierno ecuatoriano ha desarrollado políticas fiscales para atraer a los inversionistas, mejorar los índices de empleo, y promover la compra de Activos para una producción limpia, una de las estrategias es la creación del COPCI, este código contiene exoneraciones, beneficios e incentivos tributarios para que las empresas se motiven a invertir, logrando un impacto en la producción, empleo y nivel de precios.

El estudio mencionado tiene como objetivo analizar las ventajas de la aplicación de los incentivos tributarios del COPCI para las empresas del sector farmacéutico, se utiliza una investigación no experimental con enfoque cualitativo de tipo descriptivo y documental centrándose en analizar la problemática presentada; para lograr recolectar información utilizaron como instrumentos a encuestas que proporcionaron datos no numéricos, para conocer mejor el objeto de su investigación se utilizó estudios de casos.

Los autores detallaron como resultado que el uso de estos incentivos trae diferentes beneficios produciendo un ahorro fiscal para los negocios y es un medio para atraer la inversión, aunque uno de los principales obstáculos son los requisitos a cumplir, es importante mencionar que no todos los incentivos tributarios son aplicables a un sector, sino que depende de las necesidades, gastos y actividades, a pesar de estos obstáculos son atractivos principalmente para las empresas que recién empiezan a promocionarse en el mercado.

## **1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos**

### **1.2.1 Deducciones adicionales**

Las deducciones adicionales son incentivos tributarios y el autor Vargas Restrepo (2011) los denomina como “gastos cuya deducción puede solicitarse en condiciones especiales, pueden exceder el 100% adicional de los mismos, inclusive estas partidas no afectan a la utilidad del contribuyente” (p. 75) estos beneficios no solo ayudan a disminuir el pago de impuestos, sino que, no representan una salida de dinero adicional aparte del gasto incurrido para su aplicación.

En su escrito Serrano Mancilla (2015) menciona sobre los incentivos tributarios definiéndoles como: “medidas legales que suponen la exoneración o una disminución del impuesto a pagar, y cuya finalidad es promover determinados comportamientos relacionados con políticas productivas” (p. 129), el gobierno utiliza estos incentivos tributarios para impulsar al contribuyente a mejorar políticas productivas como por ejemplo la generación de empleo estable, optimizar las inversiones y la producción nacional.

Los beneficios e incentivos tributarios tienen diferentes definiciones, mientras los beneficios solo reducen o exoneran el pago del impuesto, los incentivos aparte de reducir el pago de tributos es un medio utilizado por el gobierno para que los propietarios de las empresas ayuden al desarrollo del país en campos como: inversiones, generación de empleo estable y de calidad, la investigación y el desarrollo, priorizar la producción, nacional, etc.

Las deducciones adicionales son medidas que alcanzan la clasificación tanto de incentivos como beneficios, por ejemplo, se menciona el incremento neto de empleados, la contratación de personas con discapacidad y tercera edad en el conjunto de incentivos que buscan mejorar los índices de empleo del país, y como beneficio busca que el contribuyente reduzca la base imponible para el cálculo del tributo o exonerarse del pago del impuesto a la renta.

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones (COPCI), clasifica los incentivos tributarios por su aplicación, están divididos en 3 clases, que son: las generales, para desarrollo sectorial o regional, y para mejorar zonas deprimidas.

#### **1.2.1.1 De aplicación general**

El autor Toscano Soria (2016) menciona que “los incentivos de aplicación general se entenderían de dos formas: como un estímulo que busca fomentar determinadas actividades o para impulsar el desarrollo de algunas zonas geográficas” (p. 142), se resalta que el principal objetivo es que existan inversiones directas para las empresas en cualquier sector productivo del país, promoviendo actividades de comercialización, producción, o cualquier naturaleza.

En su escrito -Evolución de incentivos tributarios-, Trepelkov & Verdi (2018) indica que “un incentivo tributario ofrece a unos contribuyentes concretos un trato especialmente provechoso, para estimular cierto comportamiento que se espera produzca algún beneficio al público” (p. 47), al estimular este tipo de inversiones con beneficios tributarios se busca un crecimiento económico en el país, la generación de empleo, un aumento en las exportaciones y divisas.

En el Ecuador los principales incentivos que están en esta categoría son: La reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta; las deducciones adicionales, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente; la exoneración del impuesto a la salida de divisas; la reinversión de utilidades y la exoneración del anticipo al impuesto a la renta por cinco años para inversión nueva.

#### **1.2.1.1.1 Transparencia de la información**

Según Méndez Reátegui (2017) “los incentivos tributarios tienen su fundamento en el mandato constitucional, pero son los legisladores quienes dotan el contenido de los mismos” (p. 223), al ser parte de la legislación tributaria, es necesario que las entidades involucradas con su uso comuniquen al público en general de la existencia de dichos beneficios para su correcta aplicación.

En cierta medida para que los incentivos tributarios cumplan su objetivo se necesita difundirlos a los contribuyentes, toda ley relacionada con los tributos debe cumplir con el principio de igualdad y seguridad jurídica, para brindar datos sobre las leyes que rigen su país a los ciudadanos, a este tipo de acceso a la información pública se lo conoce como transparencia de la información.

El término transparencia para Guerrero & Hofbauer (2004) “se refiere a la claridad, accesibilidad y difusión al público en general de los motivos que propician las decisiones gubernamentales y administrativas” (p. 8) es decir aunque exista acceso a dichas normativas en portales web, no existe una pertinente difusión sobre las leyes involucradas a las deducciones adicionales, ni su aplicación.



#### **1.2.1.1.2 Deducciones adicionales para incentivar la productividad e innovación**

En su trabajo de investigación Ortega, Hernández et al. (2009) mencionan que “el objetivo básico de los incentivos fiscales concernientes a las políticas de fomento industrial o regional, es la atracción de inversiones que de otra forma difícilmente se canalizarían hacia las actividades o regiones previstas.” (p. 6), este tipo de incentivo busca captar la inversión directa para aumentar la productividad a través de la reducción de la base del impuesto a la renta.

En esta clasificación se encuentran: la deducción del 100% por gastos en PyMES, por 5 años, siempre que los gastos sean por capacitación al personal, viajes de promoción de productos y otros gastos relacionados con la mejora de la productividad, también existe la deducción adicional por contrato de seguros médicos privados para los empleados.

#### **1.2.1.2 De aplicación sectorial y desarrollo regional**

Para el escritor Méndez Reátegui (2017) “estos tipos de incentivos tributarios son mecanismos de política fiscal utilizados por la mayoría de países para impulsar un determinado sector a través de exenciones o exoneración de impuestos” (págs. 230-231), la aplicación de estas estrategias es común en países en desarrollo, si un sector económico mejora su producción el país podrá beneficiarse con más fuentes de empleos, y la generación de nuevos productos, por ende impulsa al desarrollo regional y nacional.

El desarrollo regional progresa cuando se trabaja en estrategias para estimular economías, tanto a niveles micro como las empresas, negocios, trabajadores de forma individual y a niveles macro como el tipo de valor monetario, tasas de empleo, niveles de impuestos, inflación, entre otros factores; a pesar de las medidas que toman los gobiernos para tener un constante desarrollo regional, su mejora depende de cada país, provincia o sector, porque es decisión de la población la utilización y acogida de dichas medidas.

#### **1.2.1.2.1 Deducciones para incentivar a los sectores productivos**

En el reglamento del COPCI se encuentran subgrupos que son de prioridad para que acudan al uso de los incentivos tributarios, entre ellos están los siguientes sectores económicos: a) Alimentos frescos, congelados e industrializados; b) Cadena agroforestal y productos congelados, c) Metalmetálica, d) Petroquímica, e) Farmacéutica, f) Turismo, g) Energías renovables y h) Servicios logísticos del exterior, los laboratorios de larvas están en el sector económico denominado alimentos frescos, congelados e industrializados.

En su obra diseño y evolución de incentivos Trepelkov & Verdi (2018) manifiestan que “los incentivos tributarios pretenden mejorar la situación financiera general, por ejemplo, la reducción de impuestos en un sector en particular puede aumentar su actividad de modo que realmente se recauden más impuestos” (p. 47), la mejora de un sector productivo conlleva al aumento de utilidad, producción de más productos, aumento de personal, adquisición de bienes muebles e inmuebles, que al final terminan favoreciendo al progreso del país.

Un sector productivo o económico es la distribución de las actividades económicas de un país o territorio, tomando en cuenta el proceso de producción, se lo clasifica como: sector primario que consiste en actividades donde se trabaja con materia prima como la agricultura y pesca; el sector secundario denominado así porque transforma bienes del sector primario a una variedad de productos, un claro ejemplo es la industria; y el terciario donde no se procesa productos pero se dedican a ofrecer diferentes servicios, o al comercio.

Aunque existen una serie de incentivos que benefician a estos sectores económicos como la exoneración del Anticipo del impuesto a la renta, productos que generan ingresos exentos, la exoneración del impuesto a la renta a los que conforman el grupo de economía popular y solidaria; las deducciones adicionales se centran en el impacto ambiental de sus maquinarias por ello ofrece la deducción del 100% sobre la depreciación y amortización de equipos para una producción más limpia y de energía renovable.

#### **1.2.1.2.2 Ahorro fiscal**

El ahorro fiscal es un término definido por la -Enciclopedia de Economía- (2018) como el “ahorro que obtiene la empresa a la hora de pagar sus impuestos como consecuencia de la práctica de determinadas actividades” (párr. 1), este indicador es importante para determinar el beneficio que se ha obtenido con la aplicación de los incentivos tributarios, se presenta mediante el uso de porcentajes, para un posterior análisis de la disminución del impuesto a la renta a pagar después de la aplicación del incentivo.

Los empresarios en la actualidad consideran que el ahorro fiscal es generado por cada costo o gasto que se invierta en la empresa con el fin de disminuir el tributo, por este motivo algunos analistas financieros sugieren endeudarse en un Activo con el fin de aumentar la parte patrimonial de los socios, aunque este método traería como consecuencia el pago de intereses o el riesgo de aumentar indicadores de endeudamiento, en cambio la aplicación de incentivos motivan a invertir a corto plazo en gastos necesarios para la empresa.

### **1.2.1.3 De aplicación para mejorar zonas deprimidas**

Para los autores Trepelkov & Verdi (2018) un incentivo tributario “puede no estar simplemente dirigido a la situación financiera global, sino que puede involucrar otros beneficios sociales” (p. 47), son medios de compensación y motivación a los empleadores a cambio de mejorar los índices de empleo en las zonas deprimidas, otro de los beneficios que trae invertir en el empleo, es que la empresa obtiene talento nuevo para contribuir a su productividad, y que el empleado pueda mejorar su calidad de vida.

Una zona deprimida es un sector urbano considerado vulnerable o un área que necesita ser impulsado según los índices de la industrialización, es una sección económica o una parte del país como un barrio, cantón o provincia, hasta un grupo de personas que carecen de menores oportunidades de inclusión para integrarse en el campo laboral, mejorar este tipo de factores o sectores son importantes para demostrar la eficiencia de los gobiernos, por este motivo crean estrategias como la creación de incentivos laborales y tributarios.

#### **1.2.1.3.1 Deducciones para incentivar la contratación de personal**

Los autores Ortega, Hernández et al. (2009) mencionan que el “desempleo suele ser un problema de carácter cíclico, se requieren medidas para mitigar los efectos nocivos de corto plazo sobre la población más vulnerable, y tienen un impacto fiscal” (p. 7), incentivos tributarios como las deducciones adicionales dan la oportunidad de deducir del 100% hasta el 150% del gasto o costo de las remuneraciones pagadas, si se contratan nuevos empleados, trabajadores discapacitados, migrantes y adultos mayores.

Mejorar los niveles de empleo en el país es prioridad debido a que las estadísticas señalan que el 25% de los trabajadores pasan por una rotación laboral, es decir cumplen menos de un año laborando en la empresa donde fue contratado, esta brecha que el trabajador pasa desempleado baja los niveles de producción y afecta al ingreso de las personas, a pesar del limitado mercado laboral que existe, los gobiernos tratan de buscar medios para reducir el impacto del desempleo.

#### **1.2.1.3.2 Eficiencia de aplicación**

El escritor Méndez Reátegui (2017) menciona que “para considerar eficiente un incentivo tributario este debe alcanzar el objetivo deseado, ser evaluado bajo tres parámetros; primero el coste y evolución, segundo determinar beneficiarios y beneficios y tercero confrontar el coste de los beneficios con los resultados obtenidos” (p. 134), tomando este artículo se infiere que en el sector laboratorios de larvas en los últimos años la aplicación de las deducciones adicionales no es eficiente debido a que no existen datos de su aplicación.

### **1.2.2 Rentabilidad**

En su libro, Aguilera (2017) menciona que la rentabilidad “es la relación entre los beneficios obtenidos y los fondos aplicados para obtenerlos” (p. 93), sin duda es el rendimiento que se produce en una inversión en un determinado tiempo, para un gerente es importante conocer su nivel de rentabilidad en cierto periodo porque ayuda a tomar ciertas decisiones para mejorar actividades o procesos que a futuro generen ganancias.

Para el autor Díaz Llanes (2012) la rentabilidad “es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos, como humanos” (p. 69), entre los recursos que se utilizan para obtener un lucro están los gastos relacionados con remuneraciones de personal, materiales, maquinarias y equipos, para los inversionistas y socios alcanzar un nivel de rentabilidad positivo es uno de los objetivos que se trazan cuando empieza un negocio o cuando se comienza un periodo fiscal.

En su obra, Calderon Alfaro & Montes Perez (2016) explican que “la rentabilidad está definida como los méritos de un proyecto esencialmente en términos de utilidades que produciría y es en consecuencia, el rubro del cual le interesa lograr un máximo beneficio” (p. 61), estos indicadores de rentabilidad se clasifican de la siguiente manera:

- Rentabilidad económica
- Rentabilidad financiera
- Rentabilidad sobre Ventas

### **1.2.2.1 Rentabilidad económica**

La rentabilidad económica para Lavallo Burguete (2017) “se centra en evaluar el rendimiento de los activos empleados por la administración de la compañía sin importar la fuente de los recursos” (p. 47), en otras palabras, se determina el monto de la inversión para analizar su rendimiento frente a las ganancias.

Escribano Navas & Jiménez García (2011) mencionan que “la rentabilidad económica mide el beneficio generado por los activos sin tener en cuenta el coste de financiación” (p. 431) este tipo de rentabilidad permite saber si el crecimiento de la empresa está acompañado de un aumento o una disminución del resultado.

#### **1.2.2.1.1 Índices de rentabilidad**

García Padilla (2015) menciona que los índices de rentabilidad “midan la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre la inversión” (p. 275), para las empresas es importante conocer estos datos porque les permite controlar los costos y gastos en que deben incurrir para transformar ingresos en utilidades. Entre los índices de rentabilidad más utilizados están los siguientes:

#### **Retorno de inversión ROI**

Para García Padilla (2015) es “la razón que relaciona el ingreso generado por un centro de inversión a los recursos usados para generar ese ingreso” (p. 276) permite saber cuántos dólares han ingresado en relación con lo invertido, su fórmula es:

$$\text{Retorno de Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta de la inversión}}{\text{Inversión}}$$

## **Rentabilidad sobre activos ROA**

García Padilla (2015) indica que el ROA “es el rendimiento con respecto al total de la inversión en activos, su resultado indica cuál es el porcentaje de utilidad que se genera por cada peso invertido en activos” (p. 276), este ratio muestra cuanto es el rendimiento en dólares del ingreso luego de deducir el impacto fiscal, la participación a trabajadores, los costos y gastos incurridos sobre los Activos totales que posee la empresa.

Para el análisis financiero se considera la siguiente fórmula para determinar el rendimiento de los Activos:

$$\text{Rendimiento del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

## **Rentabilidad patrimonial ROE**

El autor García Padilla (2015) establece que el ROE es “la rentabilidad del capital es la razón que informa a los propietarios o accionistas de la firmeza acerca de la rentabilidad de su inversión” (p. 277). La fórmula para determinar la rentabilidad del patrimonio es:

$$\text{Rendimiento del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

El ROE conocido también como rendimiento sobre capital, es una medida para determinar la utilidad que obtienen los accionistas, en otras palabras, ayuda a establecer cuántos dólares se ha generado en utilizar el patrimonio invertido por los accionistas o socios en el periodo fiscal.



#### **1.2.2.1.2 Análisis de estados financieros**

El análisis financiero de una organización para García Padilla (2015) es “el examen, comparación, distinción y síntesis de las condiciones, elementos, propiedades y características financieras de la misma” (p. 5), este tipo de análisis se realiza por medio de los diferentes tipos de ratios, para muchos negocios pequeños o medianos, si se tiene utilidad la empresa es considerada rentable, sin embargo, no establecen medios para saber la rentabilidad de otras compañías similares o a nivel de industria a la que pertenece.

El autor Núñez Álvarez (2016) menciona que es “una evaluación de los conceptos y cifras del pasado de una empresa, puesto que al analizar de forma adecuada la situación financiera de la misma podemos darnos cuenta en qué condiciones se encuentra y podrán tomarse decisiones prudentes” (p. 51), generalmente este análisis se realiza al terminar el periodo fiscal, con la ayuda de los estados financieros a la fecha, mediante el uso de índices financieros son comparados con otras empresas que poseen una similar actividad.

#### **1.2.2.2 Rentabilidad financiera**

Escribano Navas & Jiménez García (2011) definen a la rentabilidad financiera “como el ratio entre el resultado conocido o previsto después de intereses, midiendo el rendimiento de los fondos propios” (p. 431), a diferencia de la rentabilidad económica, la financiera mide el rendimiento alcanzado por los propietarios sobre los fondos invertidos y su objetivo es evaluar la participación de los propietarios en el financiamiento de la empresa.

La rentabilidad financiera es considerada provechosa para determinar los intereses de los accionistas o socios, por este motivo los directivos buscan estrategias para que esos indicadores financieros se extiendan, dichos indicadores de rentabilidad deben estar en consonancia con las expectativas de los inversionistas, porque al principio del periodo fiscal en la empresa se proyectan las utilidades que se desean adquirir, por lo general el objetivo es que al final estos sean positivos y mayores al beneficio proyectado.

#### **1.2.2.2.1 Utilidad del ejercicio**

La utilidad del ejercicio para Izar Landeta (2016) es “la diferencia entre los ingresos y el costo de lo vendido, restando los gastos generales de ventas, de administración y financieros, que constituyen la base para aplicar la tasa impositiva fiscal” (p. 28), es decir con las ganancias se calcula el monto a pagar por conceptos de impuestos, también en el Ecuador sirve para determinar la participación o beneficio de trabajadores y diferentes reservas estatutarias, por último la diferencia es para distribuir entre los accionistas.

La utilidad del ejercicio es el beneficio que generaron las ventas menos los costos y gastos generados, sin tener en cuenta rubros como participación a empleados, impuesto sobre beneficios y reservas de capital; por lo general se le denomina utilidad neta y usualmente es presentada en forma positiva; pero cuando los gastos son mayores se convierte en pérdida para la empresa. Cuando se obtiene una ganancia es decisión de los accionistas si reinvierten en la empresa o utilizan su ganancia de otra manera.

#### **1.2.2.2.2 Beneficio neto**

El beneficio neto o utilidad neta para los autores Sambola & Santandreu (2014) “corresponde al beneficio que resulta de restar a las ventas los costes del periodo, es decir los costes operativos, costes financieros y los impuestos sobre el beneficio” (p. 52), este beneficio es la parte que le corresponde a los accionistas repartirse, mientras la utilidad del periodo sea alta el rendimiento de la empresa es mayor y se considerada lucrativa o atrayente para invertir, si esta utilidad es negativa el negocio no se considera rentable.

El beneficio neto por lo general se lo relaciona con el nivel de ventas que genera la empresa, aunque son ingresos no necesariamente quiere decir que el negocio es exitoso, porque si sus gastos son elevados esto originaría una pérdida en el periodo, por este motivo es necesario que los dueños analicen un punto de equilibrio entre los ingresos y egresos, o generen estrategias para disminuir la carga fiscal generada; una de esas estrategias es el uso de incentivos tributarios.

#### **1.2.2.3 Inversión**

El concepto de inversión para Haro & Rosario (2017) “están relacionadas con la adquisición de activos empresariales que conforman la estructura económica de una empresa” (p. 7), ejemplos de inversión de empresas de producción serían: la adquisición de Activos que forman parte del Patrimonio como maquinarias, la compra de activos duraderos que den un retorno de fondos en el tiempo como la compra de un terreno, o la contratación de mano de obra o personal que ayude a la mejora del proceso productivo.

Estos mismos autores mencionan que “la inversión es la renuncia de una satisfacción inmediata y cierta a cambio de adquirir una esperanza futura y en el cual el bien en que se ha invertido es el soporte” (p. 8), es decir los accionistas resuelven no recibir la utilidad que le corresponde en cierto periodo para destinarla a la mejora de la empresa, aunque se corre cierto riesgo de perder el monto ganado, muchos empresarios ven en reinvertir una oportunidad de mejorar y adecuar su negocio.

#### **1.2.2.3.1 Margen de utilidad**

El margen de utilidad, para Lavallo Burguete (2017) este porcentaje “mide cuánto una empresa mantiene en las ganancias de cada dólar de ventas que genera” (p. 48), actúa como una medida de rentabilidad para la empresa, a diferencia de la utilidad neta que se mide en dólares y centavos, el margen de beneficio se mide como un cifra porcentual, esto es favorable a la hora de realizar un análisis de la situación financiera.

#### **1.2.2.3.2 Toma de decisiones**

Para B. Mary (2009) “algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella” (p. 28), para los administradores, el proceso de toma de decisión es sin duda una de las mayores responsabilidades porque si se toma una mala decisión no solo afectaría a sus propios intereses sino que se vería perjudicada toda la empresa, para que los socios tomen decisiones relacionadas con el futuro de la empresa, se reúnen en una asamblea y analizan los estados financieros y otros documentos del negocio.

### **1.3. Fundamentos sociales y legales**

#### **1.3.1. Constitución de la República del Ecuador**

La Constitución de la República del Ecuador en su título VI denominado Régimen de desarrollo, en el artículo 300 indica:

“El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos. La política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y servicios, y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables.”

#### **1.3.2. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)**

En el artículo 24 del Código orgánico de la producción, comercio e inversiones se establece que los incentivos tributarios se clasifican de la siguiente manera:

“Generales: De aplicación para las inversiones que se ejecuten en cualquier parte del territorio nacional.

Sectoriales y para el desarrollo regional equitativo: Para los sectores que contribuyan al cambio a la matriz energética, a la sustitución estratégica de importaciones, al fomento de las exportaciones, así como para el desarrollo rural de todo el país, y las zonas urbanas.

Para zonas deprimidas: Además de que estas inversiones podrán beneficiarse de los incentivos generales y sectoriales antes descritos, en estas zonas se priorizará la nueva inversión otorgándole un beneficio fiscal mediante la deducción adicional del 100% del costo de contratación de nuevos trabajadores, por cinco años.”

### **1.3.3. Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)**

#### **1.3.3.1 Deducción adicional del 100% sobre la depreciación y amortización de equipos para una producción más limpia y energía renovable.**

El artículo 10 numeral 7 de la ley de régimen tributario interno establece la deducción adicional para una producción limpia y energía renovable, mencionando lo siguiente:

“Se deducirán con el 100% adicional, siempre que tales adquisiciones no sean necesarias para cumplir con lo dispuesto por la autoridad ambiental competente para reducir el impacto de una obra o como requisito o condición para la expedición de la licencia ambiental, ficha o permiso correspondiente.

En cualquier caso, deberá existir una autorización por parte de la autoridad competente.”

#### **1.3.3.2 Deducción adicional del 100% por incremento neto a empleados**

El artículo 10 numeral 9 de la ley de régimen tributario interno establece las condiciones para aplicar la deducción por incremento neto de empleados, mencionando lo siguiente:

“Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por incremento neto de empleos, debido a la contratación de trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio”.

### **1.3.3.3 Deducción adicional del 150% por pago a trabajadores con discapacidad**

“Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos, se deducirán con el 150% adicional.” (Art. 10 # 9. LRTI).

### **1.3.3.4 Deducción adicional del 150% por contratación a emigrantes y adultos mayores.**

“Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a adultos mayores y a migrantes retornados mayores de 40 años, se deducirán con el 150% adicional por un período de dos años contado a partir de la fecha de celebración del contrato” (Art. 10 # 9. LRTI).

### **1.3.3.5 Deducción adicional del 100% por contrato de seguros médicos**

“Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país” (Art. 10 # 10. LRTI).

### **1.3.3.6 Deducción adicional del 100% por gastos de PyMES.**

“Para el cálculo del impuesto a la renta, durante el plazo de 5 años, las micro, pequeñas y medianas empresas, tendrán derecho a la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en los siguientes rubros: Capacitación, Viajes de Promoción y mejora de la Productividad” (Art. 17 # 9. LRTI).

#### **1.3.4. Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida**

**Objetivo 5:** Impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria.

##### **Políticas**

5.2. Promover la productividad, competitividad y calidad de los productos nacionales, como también la disponibilidad de servicios conexos y otros insumos, para generar valor agregado y procesos de industrialización en los sectores productivos con enfoque a satisfacer la demanda nacional y de exportación.

5.3 Fomentar el desarrollo industrial nacional mejorando los encadenamientos productivos con participación de todos los actores de la economía.

5.4 Incrementar la productividad y generación de valor agregado creando incentivos diferenciados al sector productivo, para satisfacer la demanda interna, y diversificar la oferta exportable de manera estratégica.

##### **Metas al 2021**

Incrementar la Inversión Directa del sector productivo en relación al Producto Interno Bruto No Petrolero, en condiciones que garanticen el ingreso de divisas, procesos limpios de producción, transferencia de tecnología y generación de empleo a 2021.

Mejorar el Índice de Productividad Nacional a 2021.



## **CAPÍTULO II**

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

#### **2.1. Tipo de investigación**

El presente trabajo posee un enfoque cuantitativo aplicado para la medición numérica y el análisis estadístico de los datos recolectados, con particularidades cualitativas utilizadas para interpretar y confirmar la información obtenida, con el fin de lograr un mayor entendimiento al tema de estudio.

La investigación es de tipo descriptiva, porque permitió identificar, reconocer, y analizar características del objeto de estudio, con los posibles factores que causan la problemática del tema, en este caso las deducciones adicionales y su efecto a la rentabilidad de los laboratorios de larvas.

#### **2.2. Métodos de investigación**

En un proceso de investigación es fundamental reconocer los métodos a aplicar debido a que permite sistematizar información y procesarla hasta alcanzar el objetivo propuesto, en este estudio se utilizó el método deductivo – inductivo.

La parte deductiva consiste en tomar hechos generales para emitir conclusiones particulares, este método fue aplicado para analizar cada variable mediante el material bibliográfico y el contenido de la información secundaria obtenida para detallar las consecuencias que genera el no aplicar las deducciones adicionales en las PyMES dedicadas a laboratorio de larvas.

También se aplicó la parte inductiva para conocer los factores que intervienen en la problemática, con la aplicación de encuestas y entrevistas a los involucrados en el estudio, en esta investigación esta información particular proporcionada por los administradores ayudó a construir una visión general de la situación actual de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas.

### **2.3. Diseño de muestreo**

El presente trabajo investigativo utiliza el método no probabilístico por conveniencia, según datos del SRI y la Superintendencia de Compañías en el cantón Salinas existían hasta el año 2017, trece PyMES registrados con código A 032102 correspondiente a laboratorios de larvas, de las cuales diez poseen utilidad.

La población del estudio es finita, por esta razón se considera la población como muestra, involucrando a los gerentes y personal administrativo de los laboratorios de larvas que han generado utilidades al 2016 y 2017, en el cantón Salinas.

**Tabla 1: Muestra de la investigación**

| <b>Cargo</b>            | <b>Número</b> |
|-------------------------|---------------|
| Gerentes                | 10            |
| Personal Administrativo | 10            |
| <b>Total</b>            | <b>20</b>     |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

### **2.4. Diseño de recolección de datos**

La recolección de datos es parte primordial en el proceso de investigación porque ayuda a obtener información para medir y comprender la realidad de la investigación, en este estudio se aplica el siguiente diseño:

Primero se realizó el análisis de contenido que consiste en la revisión bibliográfica mediante libros, artículos científicos y revisión de documentos estadísticos proporcionados por entidades públicas, información que ayuda en el análisis situacional de las PyMES laboratorios de larvas, estos datos se centran en los niveles de utilidades generadas, el monto de Activo, Patrimonio, Impuesto causado, y aplicación de incentivos en los últimos años.

También se aplicó técnicas de investigación como: la encuesta dirigida al personal administrativo para medir la posibilidad que tienen las empresas de aplicar un incentivo tributario o qué tipo de deducción adicional preferirían emplear según las necesidades de la empresa y la entrevista dirigida a los dueños de los laboratorios para comprender y comprobar por qué, estos beneficios tributarios no están siendo aprovechados en su sector.

Los instrumentos de investigación aplicados en el presente trabajo son: para la entrevista guías de preguntas diseñadas para los propietarios o socios; y para la encuesta se desarrolló un cuestionario de preguntas dirigidas al personal relacionado con la gerencia, administración o el área contable, dichas interrogantes están direccionadas a conocer sobre la realidad de las empresas, indagar si existe la posibilidad de aprovechar en el futuro los incentivos tributarios.

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 3.1. Análisis de datos

##### 3.1.1 Análisis de entrevistas

Las entrevistas se realizaron a 5 propietarios de PyMES (laboratorios de larvas) que representan el 50% de las empresas seleccionadas, a continuación, se presenta el análisis, después de clasificar cada situación con el fin de mostrar las principales semejanzas y opiniones más relevantes del estudio.

#### 1. **¿Conoce Usted sobre el concepto y los requisitos para aplicar los incentivos tributarios (deducciones adicionales) que existen en la actualidad?**

Las personas entrevistadas mencionaron que conocen de la existencia de incentivos tributarios que ayudan a una disminución en el pago de impuestos, aunque todos tienen claro su definición, en su mayoría mencionaron no conocer exactamente los requisitos que se deben cumplir para su aplicación, además que este tipo de leyes tributarias lo manejan los contadores residentes en la ciudad de Guayaquil, aclarando que existe personal que recolecta y envía la información contable.

#### 2. **¿Cuántos trabajadores en promedio ha contratado su empresa en calidad de: personal nuevo, discapacitado, emigrante o de tercera edad?**

En el año fiscal, la mayoría de propietarios o socios deciden contratar entre 1 a 3 empleados en caso de existir ganancias para la empresa, porque que la mayoría de

operadores son eventuales, los laboratorios poseen un personal bajo relación de dependencia entre 6 a 15 trabajadores aproximadamente, por esta razón no están obligados a cumplir con la ley de inclusión laboral debido a que no tienen más de 25 empleados.

**3. Según su opinión ¿Cuál es la principal causa para que los laboratorios de larvas no apliquen los incentivos tributarios (deducciones adicionales)?**

Algunos propietarios manifestaron que el impuesto a pagar es mínimo debido a las retenciones que le efectúan en el transcurso del periodo y al pago de anticipo, otros en cambio mencionaron que es por desconocimiento de los requisitos a cumplir los beneficios que tendrían en su empresa, además de existir poca difusión de las leyes que están vigentes en el país.

**4. En la empresa ¿Cada cuánto tiempo se presentan los Estados Financieros y los índices de rentabilidad a los socios?**

La presentación de estados financieros depende de varios factores, por ejemplo, reglamentos internos, los requerimientos de los inversionistas, etc., por este motivo la respuesta de los propietarios de los laboratorios fue muy variada, entre las respuestas mencionadas están: de forma anual, trimestral y mensual.

**5. ¿Cómo usted determina si la utilidad de la empresa está en el rango promedio de la utilidad de su sector productivo?**

La mayoría de estas empresas se ubican en un mismo sector, por este motivo los socios ven factible realizar comparaciones con otras empresas que poseen sus

mismas características, mencionan que están pendientes de cualquier variación en precios, costos, nivel de rentabilidad, entre otros datos.

**6. Según su sector productivo y actividades que realiza ¿Cuáles son los costos o gastos que tienen mayor relevancia en su estado de resultado integral?**

En esta pregunta los propietarios señalan que el costo de mayor relevancia es sueldos o remuneraciones al personal, igualmente se mencionó que las empresas de ese sector invierten en su producción como por ejemplo en costo de materia prima o insumos que se requieren para el cultivo de larvas, y la depreciación de Activos como maquinarias y equipos adquiridos por la empresa.

**7. Considerando las necesidades actuales de su empresa ¿En qué invertirían los socios si tuvieran un aumento en su utilidad?**

Debido a las necesidades de producción de este sector sus inversiones van dirigidas a la contratación de personal y la adquisición de equipos nuevos, los entrevistados mencionaron que de tener un aumento en su utilidad comprarían nuevas máquinas de desinfección, tanques, piscinas de cultivos para mejorar el tratamiento y cosecha de los nauplios o larvas de camarón.

**8. ¿Utilizaría usted un esquema de aplicación de incentivos tributarios?**

Todos los dueños de los laboratorios de larvas entrevistados estuvieron de acuerdo en usar un esquema de aplicación de incentivos tributarios, debido a que sería un medio que beneficie a su empresa por el ahorro en el pago de impuesto y porque motivan a generar empleo y tomar conciencia sobre el medio ambiente.

### 3.1.2 Análisis de encuestas

1. A su criterio ¿Qué nivel de importancia tienen las deducciones adicionales como medio para incentivar la producción y el empleo?

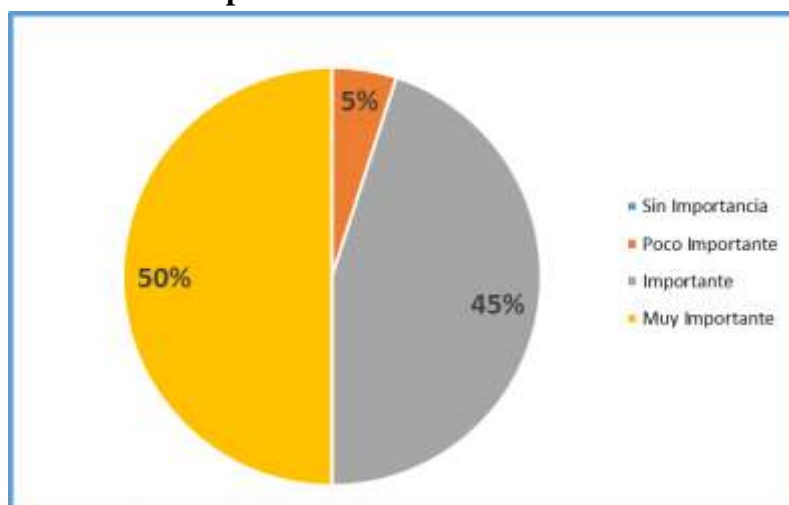
**Tabla 2: Importancia de las deducciones adicionales**

| ALTERNATIVA          | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|----------------------|------------|-------------|
| Sin Importancia      | 0          | 0%          |
| Poco Importante      | 1          | 5%          |
| Importante           | 9          | 45%         |
| Muy Importante       | 10         | 50%         |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 1: Importancia de las deducciones adicionales**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Según el 50% de los encuestados indican que las deducciones adicionales son muy importantes para incentivar la producción y el empleo, 45% señalaron su importancia, por ello se determina que son un medio para mejorar políticas productivas y generar plazas de empleo, en cambio un 5% considera que son poco importantes.

2. En función a su sector productivo y a las actividades que realiza ¿Qué tipo de deducción adicional aplicarían en su empresa?

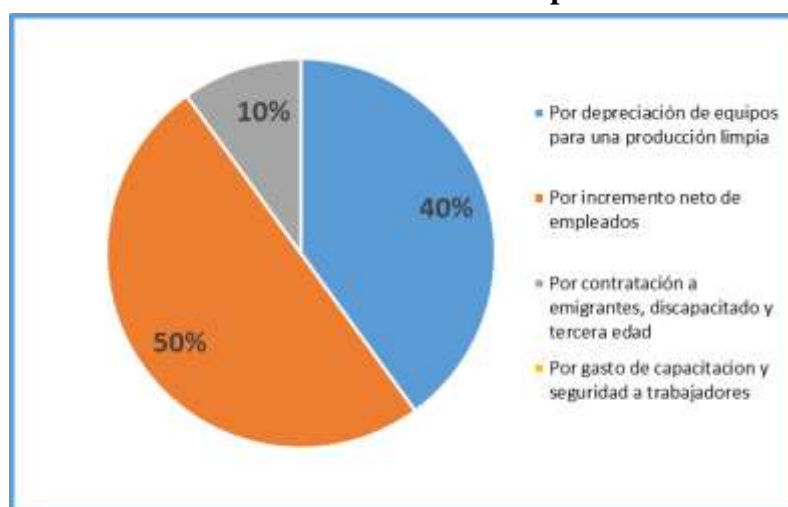
**Tabla 3: Deducciones Adicionales aplicables al sector**

| ALTERNATIVA  | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|--|------------|-------------|
| Por depreciación de equipos para una producción limpia | 8          | 40%         |
| Por incremento neto de empleados                       | 10         | 50%         |
| Por contratación de emigrantes, discapacitados         | 2          | 10%         |
| Por gasto de capacitación y seguridad a trabajadores   | 0          | 0%          |
| <b>Total general</b>                                   | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 2: Deducciones Adicionales aplicables al sector**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Con base a la encuesta realizada el 50% utilizaría el incentivo por incremento neto de empleados, mientras un 40% señala que usaría por depreciación de equipos para una producción limpia, se resalta que estos dos tipos de incentivos tendrían acogida en el sector, por otra parte, el 10% contrataría a personal emigrante en su empresa.



**3. ¿Considera usted que las deducciones adicionales generarían un ahorro o disminución en el pago del impuesto a la renta?**

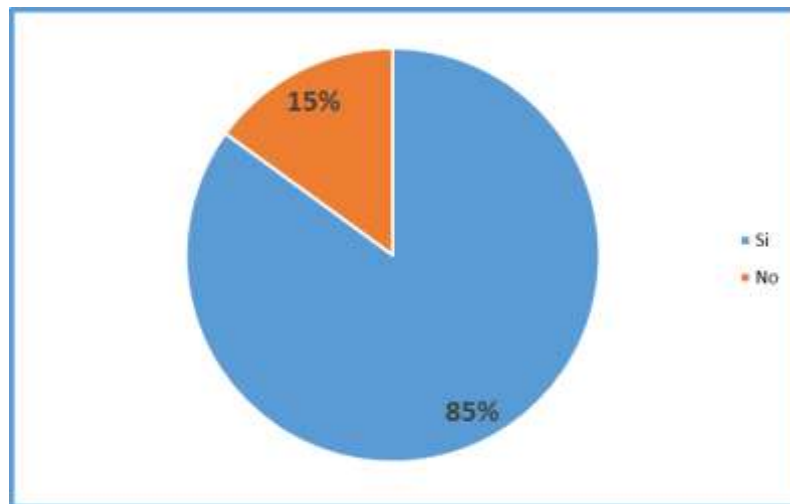
**Tabla 4: Criterio de Ahorro Fiscal**

| ALTERNATIVA          | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|----------------------|------------|-------------|
| Si                   | 17         | 85%         |
| No                   | 3          | 15%         |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 3: Criterio de Ahorro Fiscal**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

El 85% de los trabajadores de los laboratorios de larvas, considera que las deducciones adicionales pudrían generar un ahorro en el pago del impuesto a la renta, por su parte el 15% señalo que no tendría efecto usarlos, se concluye que la mayoría de encuestados son conscientes de los beneficios de aplicar dichos incentivos tributarios, debido a que para ellos el impuesto a pagar representa el 22% de la utilidad que se generó durante el año fiscal.

**4. En la empresa ¿Cuántos trabajadores se contrata anualmente para que permanezcan 6 meses o más en funciones?**

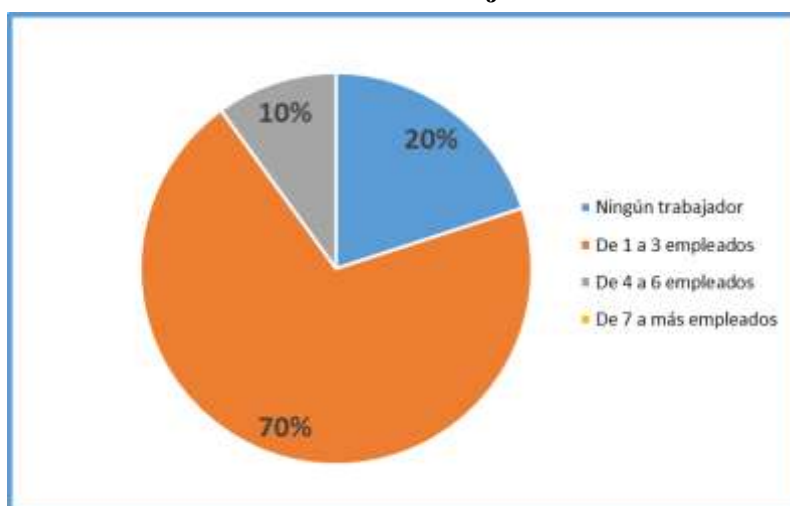
**Tabla 5: Número de trabajadores contratados**

| <b>ALTERNATIVA</b>   | <b>FRECUENCIA</b> | <b>PORCENTAJE</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Ningún trabajador    | 4                 | 20%               |
| De 1 a 3 empleados   | 14                | 70%               |
| De 4 a 6 empleados   | 2                 | 10%               |
| De 7 a más empleados | 0                 | 0%                |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>         | <b>100%</b>       |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 4: Número de trabajadores contratados**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

El 70% de los encuestados en las empresas ha contratado de 1 a 3 empleados, por su parte el 20% no ha tenido empleados nuevos en el periodo, y un 10% emplea de 4 a 6 personal anualmente, estos resultados muestran que las empresas del sector de laboratorio de larvas cumplían los requisitos para acogerse a incentivos tributarios porque ha generado empleo en los últimos años.

5. A su criterio ¿Cuál sería la principal causa para que las empresas no apliquen las deducciones adicionales?

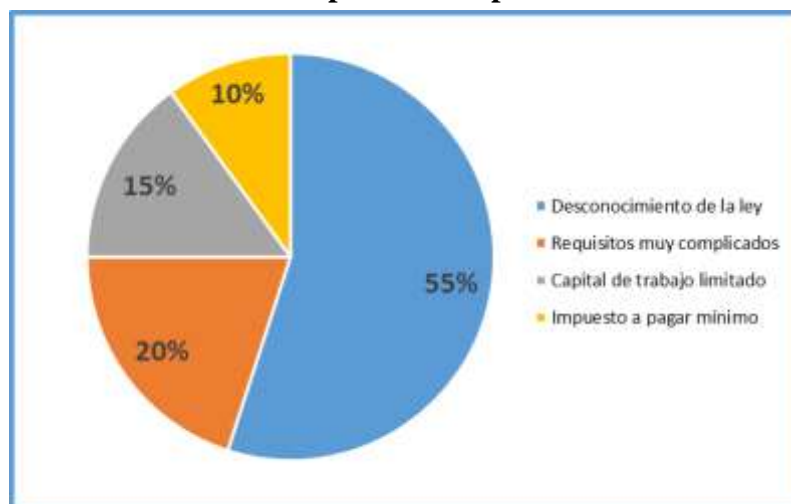
**Tabla 6: Causas para la no aplicación de incentivos**

| ALTERNATIVA                 | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|-----------------------------|------------|-------------|
| Desconocimiento de la ley   | 11         | 55%         |
| Requisitos muy complicados  | 4          | 20%         |
| Capital de trabajo limitado | 3          | 15%         |
| Impuesto a pagar mínimo     | 2          | 10%         |
| <b>Total general</b>        | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 5: Causas para la no aplicación de incentivos**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

De acuerdo al 55% de encuestados la causa de no aplicar incentivos es por desconocimiento de la normativa, 20% se refiere a los requisitos, un 15% que es por el limitado capital, por otra parte, y 10% alude que su impuesto a pagar es mínimo; aunque existen diversas razones del porque no aplican los incentivos la mayor parte esta relacionadas con el poco conocimiento de normativas tributarias.

6. Marque ¿Cuál es el índice de rentabilidad que se aplica en su empresa?

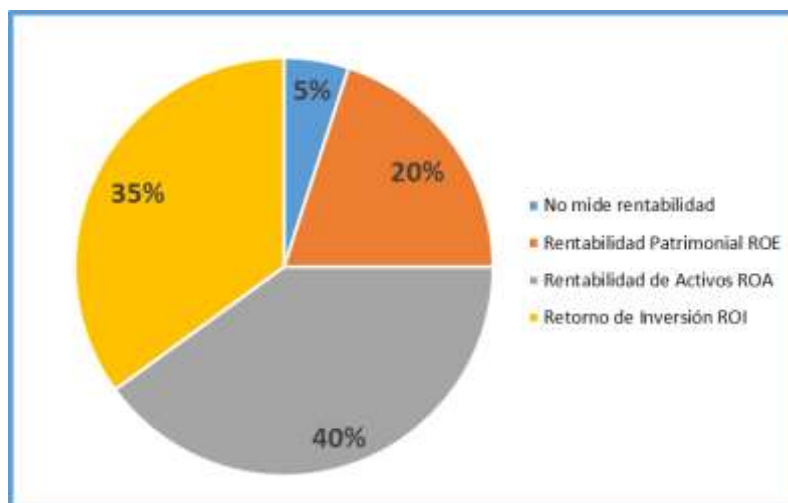
**Tabla 7: Indicadores de Rentabilidad**

| ALTERNATIVA                  | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|------------------------------|------------|-------------|
| No mide rentabilidad         | 1          | 5%          |
| Rentabilidad Patrimonial ROE | 4          | 20%         |
| Rentabilidad de Activos ROA  | 8          | 40%         |
| Retorno de Inversión ROI     | 7          | 35%         |
| <b>Total general</b>         | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 6: Indicadores de Rentabilidad**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Según las encuestas, el ROI posee un 40% de acogida, mientras un 35% prefiere aplicar el índice retorno de inversión, un 20% utiliza la rentabilidad patrimonial; se determina que el sector considera importante conocer el nivel de rentabilidad de su empresa y por la variedad ratios existentes elige uno según sus actividades, en cambio un 5% piensa que su empresa no mide rentabilidad.

7. ¿Con qué frecuencia se presentan y analizan los estados financieros de su empresa?

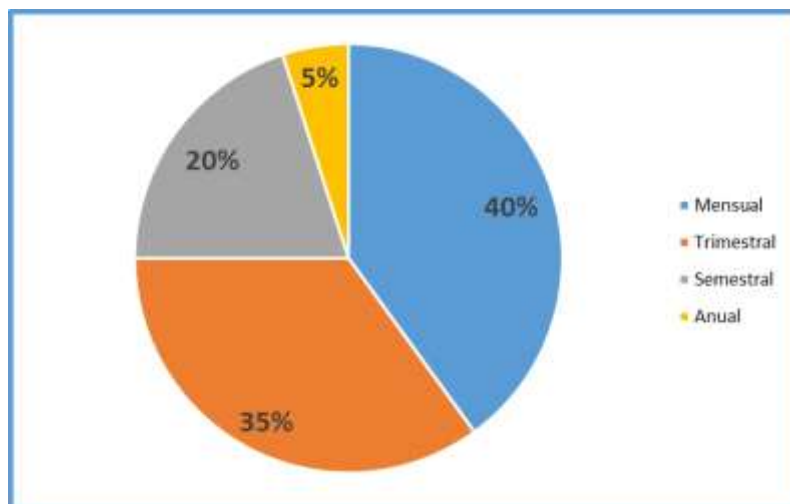
**Tabla 8: Frecuencia de presentación de estados financieros**

| ALTERNATIVA          | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|----------------------|------------|-------------|
| Mensual              | 8          | 40%         |
| Trimestral           | 7          | 35%         |
| Semestral            | 4          | 20%         |
| Anual                | 1          | 5%          |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 7: Frecuencia de presentación de estados financieros**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Según los resultados obtenidos en las encuestas un 40% realizan la presentación de los Estados Financieros y la rentabilidad de forma mensual, el 35% de forma trimestral; 20% prefieren de forma semestral y un 5% lo realizan anualmente; se establece que el uso de estos documentos es importante para la empresa y los socios solicitan un análisis de los movimientos contables en un tiempo apropiado.

8. ¿Cuál ha sido la variación anual de la utilidad en su empresa en los últimos años?

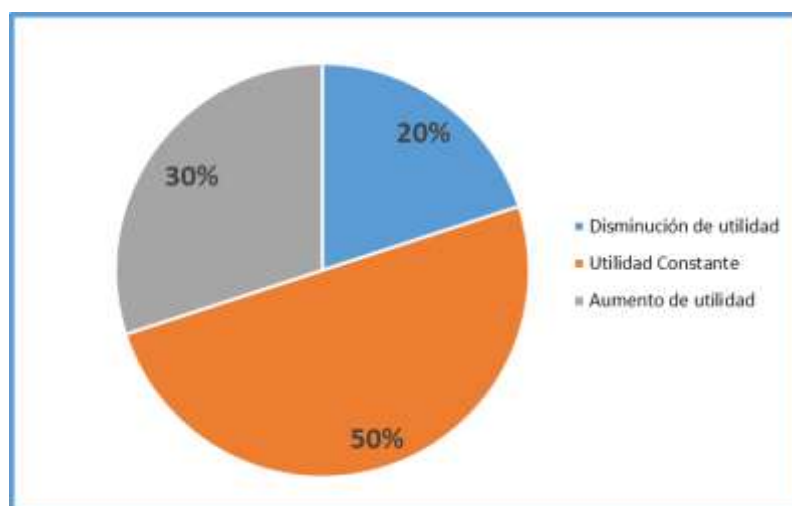
**Tabla 9: Variación de utilidad**

| ALTERNATIVA             | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|-------------------------|------------|-------------|
| Disminución de utilidad | 4          | 20%         |
| Utilidad constante      | 10         | 50%         |
| Aumento de utilidad     | 6          | 30%         |
| <b>Total general</b>    | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 8: Variación de utilidad**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Con base a las encuestas realizadas un 50% consideran que no existe variación en su utilidad, en cambio 30% indica un aumento; esto refleja que bajo la percepción de la mayoría de empleados del sector de laboratorio de larvas se ha mantenido en un mismo nivel de ganancia, por su parte un 20% opinan que la empresa ha disminuido su utilidad en comparación a otros años.

9. En los últimos años ¿Cuál de los siguientes costos o gastos es el más utilizado en su empresa?

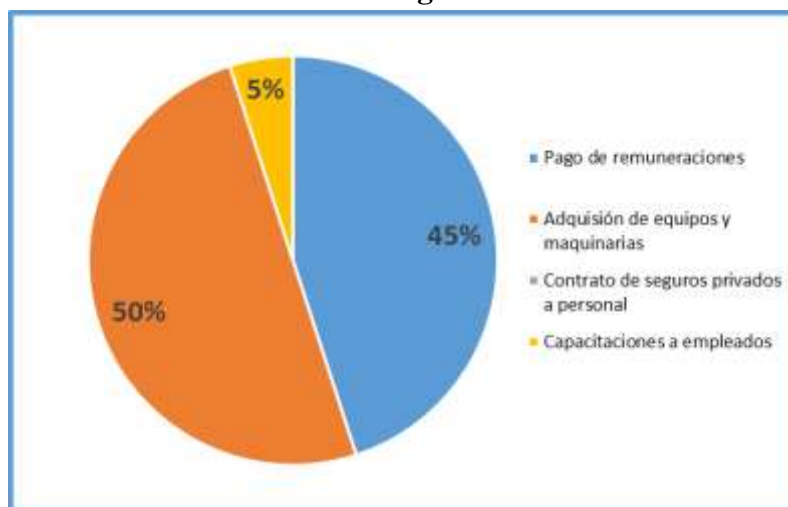
**Tabla 10: Costos o gastos más utilizados**

| ALTERNATIVA                               | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|---|------------|-------------|
| Pago de remuneraciones                    | 9          | 45%         |
| Adquisición de equipos y maquinarias      | 10         | 50%         |
| Contratos de seguros privados al personal | 0          | 0%          |
| Capacitaciones a empleados                | 1          | 5%          |
| <b>Total general</b>                      | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 9: Costos o gastos más utilizados**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Las encuestas indican que el 50% de los encuestados considera un mayor gasto en adquisición de máquinas o equipos, mientras el 45% señala que el costo más representativo es el pago de personal, dichos resultados reflejan que el sector laboratorio de larvas estaría en disponibilidad de aplicar las deducciones adicionales por incremento neto de empleados y depreciación de maquinarias.

## 10. ¿En que invertiría la empresa si tuviera un aumento en la utilidad neta?

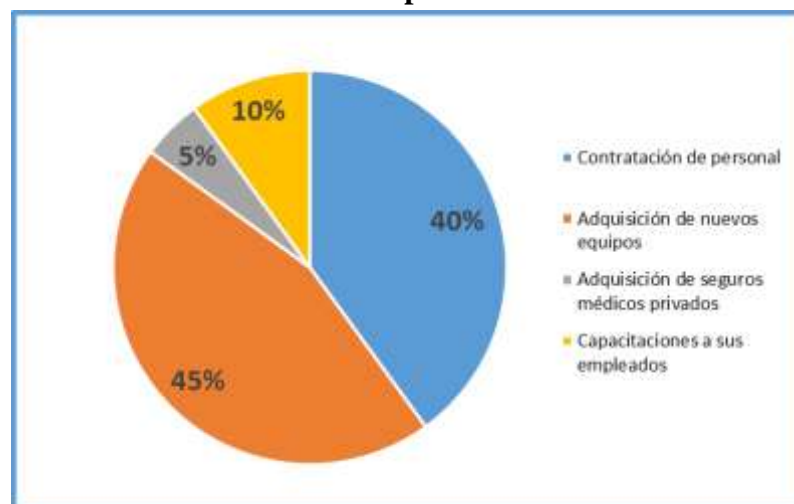
**Tabla 11: Opciones a invertir**

| ALTERNATIVA                             | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|---|------------|-------------|
| Contratación de Personal                | 8          | 40%         |
| Adquisición de nuevos equipos           | 9          | 45%         |
| Adquisición de seguros médicos privados | 1          | 5%          |
| Capacitaciones a empleados              | 2          | 10%         |
| <b>Total general</b>                    | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 10: Opciones a invertir**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Según las personas encuestadas el 45% destinaría recursos a la compra de equipos, por su parte el 40% añade que se contrataría personal nuevo, un 10% le gustaría invertir en capacitaciones para sus empleados y un 5% adquiriría seguros médicos privados; se determina que al tener una evaluación creciente en la utilidad los laboratorios invertirían en la mejora de sus actividades de producción.



**11. Señale el nivel de conocimiento que usted tiene sobre los requisitos que se deben cumplir para beneficiarse de los incentivos tributarios denominados deducciones adicionales.**

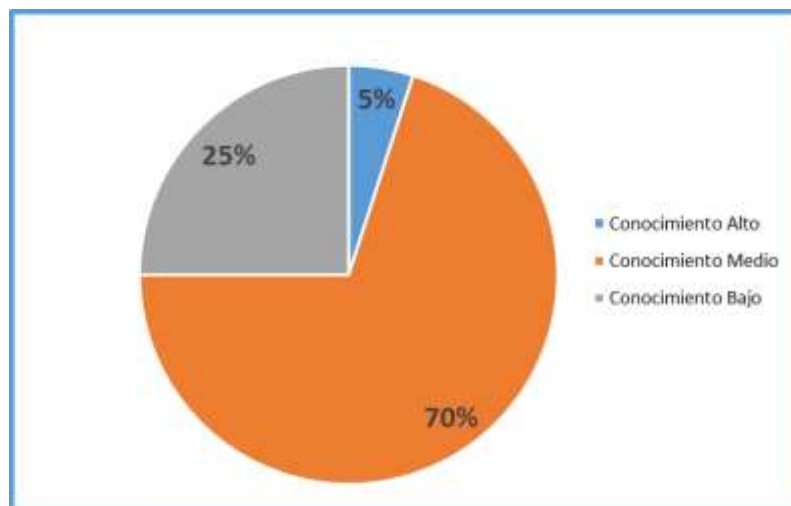
**Tabla 12: Nivel de conocimiento sobre incentivos**

| ALTERNATIVA          | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|----------------------|------------|-------------|
| Conocimiento Alto    | 1          | 5%          |
| Conocimiento Medio   | 14         | 70%         |
| Conocimiento Bajo    | 5          | 25%         |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 11: Nivel de conocimiento sobre incentivos**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Del total de encuestados, un 70% posee un conocimiento medio sobre incentivos tributarios, el 25% una comprensión baja; se logra establecer que una de las causas que posee este nivel de conocimiento es la poca difusión sobre la aplicación de estos beneficios, mientras que un 5% del personal administrativo conocen en un nivel alto el uso de las deducciones adicionales.

**12. Conociendo que las deducciones adicionales otorgadas por la LRTI, le permiten la reducción del pago de impuesto a la renta ¿Utilizaría usted un esquema de aplicación incentivos tributarios en su empresa?**

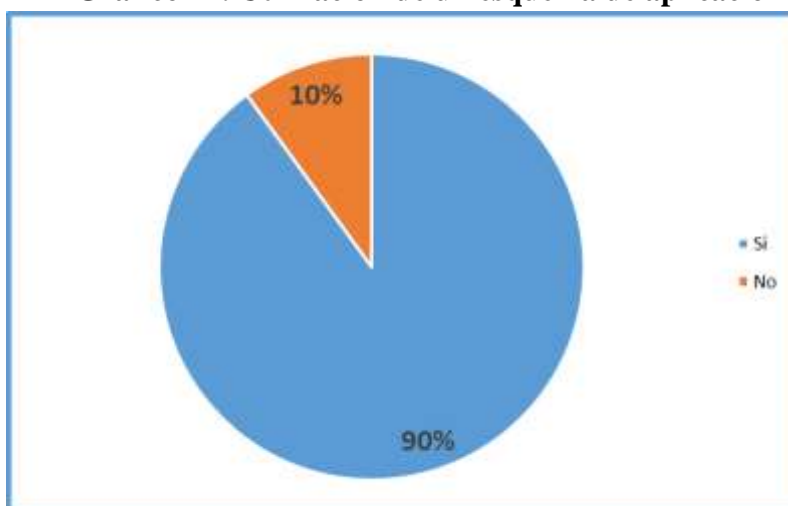
**Tabla 13: Utilización de un esquema de aplicación**

| ALTERNATIVA          | FRECUENCIA | PORCENTAJE  |
|----------------------|------------|-------------|
| Si                   | 18         | 90%         |
| No                   | 2          | 10%         |
| <b>Total general</b> | <b>20</b>  | <b>100%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

**Gráfico 12: Utilización de un esquema de aplicación**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Laboratorios de Larvas Salinas

Como muestra los resultados de las encuestas un 90% de los administrativos están dispuestos a aplicar un esquema de incentivos tributarios, mientras el 10% indican que no implementaría dicho modelo, es importante resaltar que la acogida a dicha propuesta beneficiaría a la reducción del impuesto a la renta, y el ahorro que genere destinarlo a realizar una nueva inversión.

### 3.1.3 Análisis de contenido

A continuación, se presentan información obtenida por medio de entidades públicas como el SRI y la Superintendencia de Compañías.

#### 1. Utilidad neta en los laboratorios de larvas de Salinas

**Tabla 14: Evolución de la utilidad neta en los laboratorios de larvas**

|  | 2013                | 2014                 | 2015                 | 2016                 | 2017                 |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| SOMICOSA S.A.                                  | \$ -                | \$ 35.395,60         | \$ 40.010,91         | \$ 52.336,05         | \$ 14.099,21         |
| PIRAMILAB S.A.                                 | \$ 8.348,49         | \$ 16.145,81         | \$ 14.169,24         | \$ 39.467,02         | \$ 30.233,56         |
| CULTIVOS MARINOS<br>CULMARINSA S.A.            | \$ -                | \$ -                 | \$ -                 | \$ 3.682,45          | \$ 37.427,93         |
| AQUASALT S.A.                                  | \$ -                | \$ -                 | \$ 584,26            | \$ 105.719,20        | \$ 127.279,49        |
| CORPAQUAR S.A.                                 | \$ 16.473,91        | \$ 10.298,29         | \$ 10.374,22         | \$ 5.549,83          | \$ 19.975,39         |
| NIETOLAB S.A.                                  | \$ 5.608,77         | \$ 21.171,21         | \$ 15.711,88         | \$ 4.424,28          | \$ 21.736,30         |
| MARBRAVOLAB S.A.                               | \$ 2.103,57         | \$ 12.427,15         | \$ 13.220,70         | \$ 2.727,87          | \$ 1.584,24          |
| CULTIVOS GEMA<br>CULGEMASA S.A.                | \$ 719,55           | \$ 654,25            | \$ 6.730,48          | \$ 2.444,43          | \$ 6.045,96          |
| LEGATORIE S.A.                                 | \$ 10.731,87        | \$ 9.220,34          | \$ 8.322,81          | \$ 17.519,11         | \$ 2.862,97          |
| LABORATORIOS<br>LOVATO & ESPIN<br>LOESLAB S.A. | \$ -                | \$ -                 | \$ -                 | \$ 33,55             | \$ 4.630,17          |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>\$ 43.986,15</b> | <b>\$ 105.312,65</b> | <b>\$ 109.124,50</b> | <b>\$ 233.903,78</b> | <b>\$ 265.875,22</b> |
| <b>CRECIMIENTO</b>                             | <b>\$ -</b>         | <b>139,42%</b>       | <b>3,62%</b>         | <b>114,35%</b>       | <b>13,67%</b>        |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Estadísticas Superintendencia de Compañías

**Gráfico 13: Evolución de la utilidad neta en los laboratorios de larvas**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Estadísticas Superintendencia de Compañías

En el año 2016 en la provincia de Manabí sacudió la tierra un terremoto de 7.8 de magnitud, este lamentable suceso tuvo una repercusión favorable en el crecimiento de los laboratorios de larvas de otras provincias, debido a que las exportaciones que realizaban desde aquella provincia fueron acogidas por dichas empresas, al aumentar estas ventas varios negocios que se encontraban categorizados como personas naturales pasaron a ser PyMES provocando un aumento en la utilidad del sector en la provincia.

También se muestra que la utilidad neta del sector laboratorio de larvas del cantón Salinas, en el 2013 poseían una ganancia de \$ 43.986 dólares, este rubro ha ido en aumento hasta el año 2017 que posee el dato más alto con un valor de \$ 265.875 dólares, el aumento de empresas en el sector ha provocado que los laboratorios de larvas posean datos variantes en su utilidad en los últimos años.

## 2. Impuesto causado en los laboratorios de larvas de Salinas

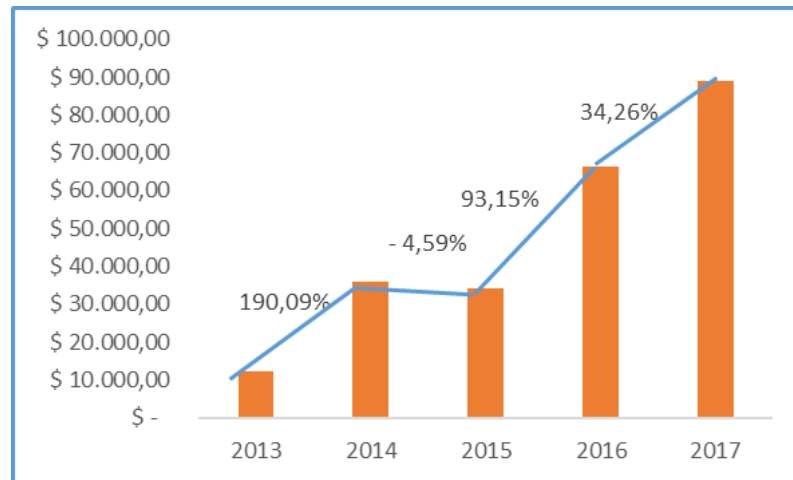
**Tabla 15: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas**

|  | 2013                | 2014                | 2015                | 2016                | 2017                |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| SOMICOSA S.A.                                  | \$ -                | \$ 10.034,09        | \$ 11.906,22        | \$ 14.761,45        | \$ 6.055,12         |
| PIRAMILAB S.A.                                 | \$ 2.354,70         | \$ 4.553,95         | \$ 3.996,45         | \$ 11.131,72        | \$ 8.527,42         |
| CULTIVOS MARINOS<br>CULMARINSA S.A.            | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ 1.038,64         | \$ 10.556,60        |
| AQUASALT S.A.                                  | \$ -                | \$ -                | \$ 164,79           | \$ 29.818,23        | \$ 47.877,04        |
| CORPAQUAR S.A.                                 | \$ 4.646,49         | \$ 7.327,59         | \$ 5.864,34         | \$ 1.565,34         | \$ 5.634,09         |
| NIETOLAB S.A.                                  | \$ 1.581,96         | \$ 5.971,37         | \$ 4.431,56         | \$ 1.247,87         | \$ 6.130,75         |
| MARBRAVOLAB S.A.                               | \$ 593,31           | \$ 3.505,09         | \$ 3.728,91         | \$ 769,40           | \$ 446,84           |
| CULTIVOS GEMA<br>CULGEMASA S.A.                | \$ 202,95           | \$ 1.996,32         | \$ 1.898,34         | \$ 1.039,20         | \$ 1.705,27         |
| LEGATORIE S.A.                                 | \$ 3.026,94         | \$ 2.600,61         | \$ 2.347,46         | \$ 4.941,29         | \$ 807,51           |
| LABORATORIOS<br>LOVATO & ESPIN<br>LOESLAB S.A. | \$ -                | \$ -                | \$ -                | \$ 9,46             | \$ 1.305,94         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>\$ 12.406,35</b> | <b>\$ 35.989,02</b> | <b>\$ 34.338,07</b> | <b>\$ 66.322,60</b> | <b>\$ 89.046,57</b> |
| <b>CRECIMIENTO</b>                             | <b>\$ -</b>         | <b>190,09%</b>      | <b>-4,59%</b>       | <b>93,15%</b>       | <b>34,26%</b>       |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

**Gráfico 14: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.  
**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

Un sector al tener un crecimiento a través de los años, también aumenta sus obligaciones con el Estado, el gráfico muestra el impuesto causado que han generado los laboratorios de larvas en Salinas, en el 2013 declararon \$ 12.406 dólares, esta cantidad ha ido en aumento con excepción del año 2015 que tuvo un pequeño descenso, al 2017 llego a los \$ 89.046 dólares. El impuesto causado no es el total a pagar del contribuyente, este valor se reduce en la conciliación tributaria donde están incluidas las deducciones adicionales.

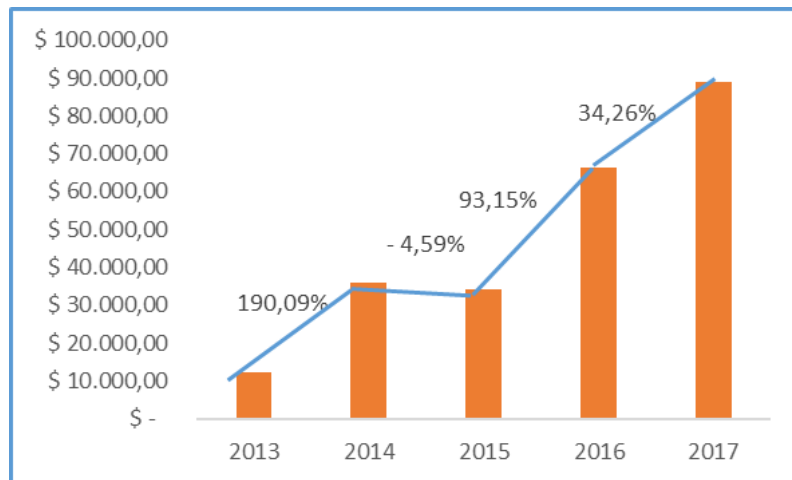
### 3. Crédito tributario en el sector

**Tabla 16: Total de créditos tributarios en los laboratorios de larvas**

|                    | 2013        | 2014         | 2015         | 2016        | 2017         |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| <b>TOTAL</b>       | \$ 2.918,35 | \$ 14.394,02 | \$ 13.156,07 | \$ 4.739,60 | \$ 16.957,57 |
| <b>CRECIMIENTO</b> | \$ -        | 393,22%      | -8,60%       | -63,97%     | 257,78%      |

**Elaborado:** Por el Autor.  
**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

**Gráfico 15: Evolución del impuesto causado en los laboratorios de larvas**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos  
**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

Se observa en la gráfica la evolución de créditos tributarios como el anticipo al impuesto a la renta y retenciones efectuadas en los periodos, estos valores son pagos previos que han realizado las empresas, por esta razón el impuesto causado varia con el monto recaudado, en comparación con el impuesto causado estos valores se han reducido entre el 7% hasta el 30% aproximadamente, en estos valores no están incluidos los incentivos tributarios, debido a que el sector aunque esta en posibilidades de utilizarlos no los ha considerado en sus declaraciones.

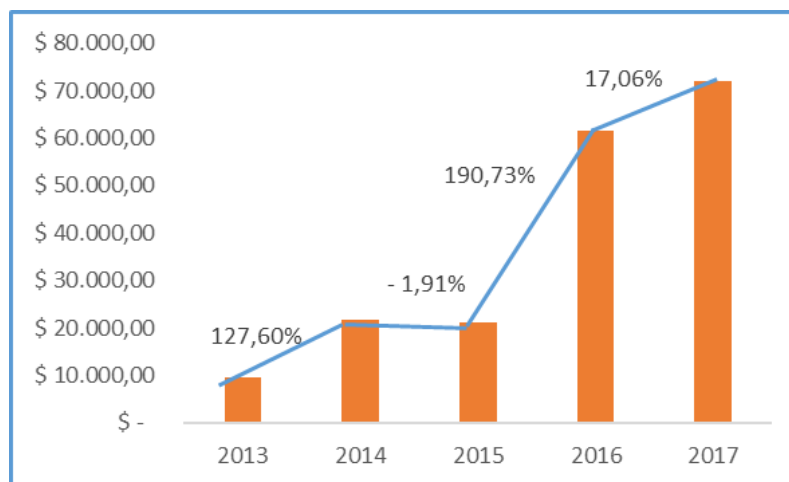
#### 4. Recaudación de impuesto en los laboratorios de larvas de Salinas

**Tabla 17: Evolución de la recaudación de impuestos en los laboratorios**

|                    | 2013        | 2014         | 2015         | 2016         | 2017         |
|--------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>TOTAL</b>       | \$ 9.488,00 | \$ 21.595,00 | \$ 21.182,00 | \$ 61.583,00 | \$ 72.089,00 |
| <b>CRECIMIENTO</b> | \$ -        | 127,60%      | -1,91%       | 190,73%      | 17,06%       |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos  
**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

**Gráfico 16: Evolución de la recaudación de impuestos en los laboratorios**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

En la gráfica se observa el total de impuesto recaudado o valor a pagar ha tenido un crecimiento desde el 2013 al 2017 en el cantón Salinas, aunque un aumento del pago de tributos ayuda al gobierno a mejorar su presupuesto, a largo plazo esto repercutirá en la reducción de la actividad económica debido a la salida de recursos, es por eso que, siguiendo el principio de entre menos impuestos se genere mayor es la recaudación, los mandatarios crean incentivos tributarios.

## 5. Aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios por provincia

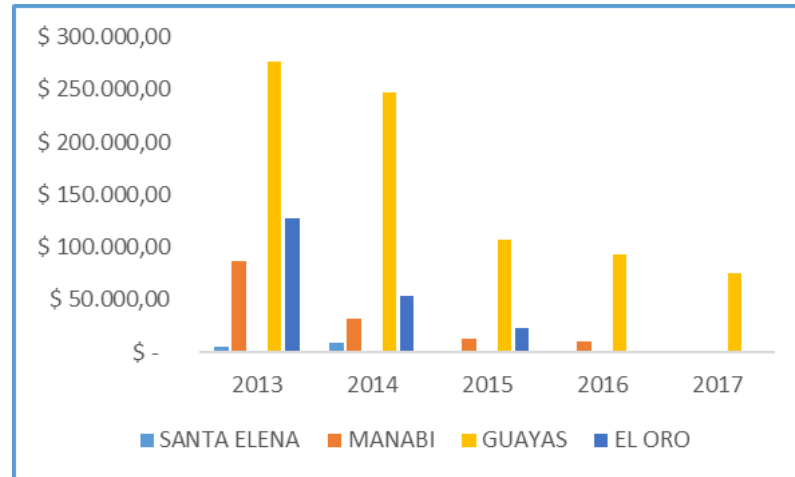
**Tabla 18: Uso de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas**

| AÑO          | SANTA ELENA         | MANABÍ               | GUAYAS               | EL ORO               |
|--------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 2013         | \$ 5.245,00         | \$ 87.196,00         | \$ 276.530,00        | \$ 127.218,00        |
| 2014         | \$ 8.910,00         | \$ 32.194,00         | \$ 246.623,00        | \$ 54.115,00         |
| 2015         | \$ -                | \$ 12.856,00         | \$ 106.543,00        | \$ 23.474,00         |
| 2016         | \$ -                | \$ 10.483,00         | \$ 93.203,00         | \$ -                 |
| 2017         | \$ -                | \$ -                 | \$ 74.928,00         | \$ -                 |
| <b>TOTAL</b> | <b>\$ 14.155,00</b> | <b>\$ 142.729,00</b> | <b>\$ 797.827,00</b> | <b>\$ 204.807,00</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

**Gráfico 17: Uso de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Fuente:** Estadísticas Multidimensional SRI

Estos datos muestran el uso de las deducciones adicionales en las provincias donde existen laboratorios de larvas, del 2013 al 2017 existe una disminución de su uso por parte de las empresas, en los de Santa Elena presenta el nivel de aplicación más bajo en comparación al resto de provincias; por su parte Guayas ha aprovechado este beneficio ahorrando un valor global de \$ 797.827,00 dólares por concepto.

### **3.2. Limitaciones**

El presente trabajo de investigación se realizó en los laboratorios de larvas del cantón Salinas, ubicados en su mayoría en Mar Bravo y Anconcito, una de las limitaciones presentadas fue que los propietarios de estas empresas no disponían del tiempo necesario por sus ocupadas actividades, por ese motivo solo se realizó las entrevistas al 50% del total seleccionado, cabe destacar que se visitó el sector en varias ocasiones, pero aun así no se ejecutaron al 100% estos instrumentos de recolección de datos.



### **3.3. Resultados**

El sector de laboratorios de larvas del cantón Salinas, en su mayor parte desconoce de las ventajas del uso de las deducciones adicionales como incentivo tributario, así como el procedimiento a seguir para la aplicación de este beneficio, por este motivo los datos de su aplicación son mínimos en comparación a otras provincias.

En los últimos años alrededor del 80% de las empresas que ejerce la actividad de cosechar larvas, manifestaron haber contratado entre 1 a 6 empleados, por lo que pudieron acogerse a la deducción adicional de incremento neto de empleados, esto refleja que dichos incentivos tributarios carecen de difusión.

Según las necesidades del sector y sus actividades las deducciones adicionales que tienen más probabilidades de ser utilizadas son la de incremento neto de empleados puesto que requieren de la mano de obra para su proceso productivo, y la depreciación en equipos amigables para el ambiente porque sería una inversión favorable para la empresa.

### **3.4. Propuesta**

Esquema de aplicación sobre los incentivos tributarios (deducciones adicionales) para el mejoramiento de la rentabilidad en PyMES, laboratorios de larvas del cantón Salinas.

### **3.4.1 Objetivo general**

Diseñar un esquema de aplicación sobre los incentivos tributarios (deducciones adicionales) para la mejora de la rentabilidad de los laboratorios de larvas del Cantón Salinas

### **3.4.2 Objetivos específicos**

- Sintetizar la normativa tributaria vigente referente a los requisitos para la aplicación de las deducciones adicionales.
- Establecer ejercicios prácticos simulados para la correcta aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas.
- Analizar diferencias en la utilidad neta de los laboratorios de lavas aplicando deducciones adicionales y sin su uso, mediante ratios financieros.

### **3.4.3 Contenido de la propuesta**

Después del análisis de los datos recolectados en las encuestas, entrevistas y datos estadísticos; se determina que una de las principales causas de que los laboratorios de larvas no utilicen los incentivos tributarios es la falta de asesoramiento, difusión por parte de sus asesores y la administración tributaria. Al no dar uso a las deducciones adicionales las empresas no reducen el total del impuesto a la renta afectando directamente a su rentabilidad.

Los resultados de la investigación indican que las deducciones que aplicarían los laboratorios de larvas son la de incremento neto de empleados y la depreciación adicional de maquinarias favorables para el ambiente, por esta razón y por la

respuesta favorable a la realización de un esquema de aplicación de las deducciones adicionales por el 90% de encuestados, a continuación, se presenta dicha propuesta que permite conocer la normativa y la manera de utilizarlos con ejercicios prácticos, calculando el ahorro fiscal que tendrán al usar estos dos incentivos.

#### **3.4.3.1.1 Normativa a considerar para su aplicación**

##### **Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 10 # 9)**

- Se podrá deducir el 100% adicional por concepto de remuneraciones y beneficios sociales aportados al IESS, que correspondan al incremento neto de empleos.
- Se deducirá solo por el primer ejercicio económico y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, para zonas consideradas deprimidas se extenderá a 5 años.

##### **Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 46)**

- Empleados nuevos: Se considera a personas contratadas que no hayan estado bajo relación de dependencia con el mismo empleador ni sus familiares dentro del cuarto grado de consanguinidad.
- Alcance: Para trabajadores que no logren cumplir los 6 meses contratados al fin del periodo, se los podrá considerar en el próximo año fiscal.
- Incremento neto de empleos: Diferencia entre el número de empleados nuevos y el número de empleados que han salido de la empresa.
- Gasto de nómina: Remuneraciones y beneficios de ley percibidos.

## La Ley de Seguridad Social (Artículo 11)

- Materia gravada es la suma de todos los ingresos frecuentes percibidos por los afiliados debido al desarrollo de una actividad laboral, sobre cuya base o monto se deberán calcular las aportaciones y contribuciones al seguro social en los porcentajes previamente establecidos.

### 3.4.3.1.2 Procedimiento para calcular la deducción adicional

A continuación, se presenta un caso práctico simulado, con datos que posee cifras similares a los Estados Financieros y declaraciones de los laboratorios de larvas.

#### Paso 1: Conseguir la documentación pertinente

Para conocer el número de empleados nuevos y despedidos por la empresa, las aportaciones el contribuyente debe poseer los siguientes documentos:

- Nómina del personal al principio del periodo y Nómina del personal al final del periodo.
- Roles de Pago y Planillas del IESS.

**Tabla 19: Esquema del Rol de pagos empleados nuevos**

|              | BENEFICIOS  |            |             |           |               |                     |
|--------------|-------------|------------|-------------|-----------|---------------|---------------------|
|              | SUELDOS     | VACACIONES | XIII SUELDO | XV SUELDO | F. DE RESERVA | TOTAL               |
| EMPLEADO 1   | \$ 5.850,00 | \$ 243,75  | \$ 487,50   | \$ 375,00 | \$ 20,31      | \$ 6.976,56         |
| EMPLEADO 2   | \$ 5.850,00 | \$ 243,75  | \$ 487,50   | \$ 375,00 | \$ 20,31      | \$ 6.956,25         |
| <b>TOTAL</b> |             |            |             |           |               | <b>\$ 13.932,81</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

## Paso 2: Calcular el incremento neto de empleados y la deducción adicional

Para conocer el incremento neto de empleados que ha tenido la empresa se utiliza el siguiente formato:

**Tabla 20: Cálculo de la deducción adicional**

| Descripción  | Valor           |
|--|-----------------|
| Número de empleados nuevos durante el período 2017                             | 2               |
| Número de empleados que han salido de la empresa en el período 2017            | 1               |
| <b>Incremento Neto de Empleos</b>  | <b>1</b>        |
| Remuneraciones y beneficios pagados a los empleados nuevos                     | 13.932,81       |
| <b>Valor promedio de remuneraciones y beneficios de ley a empleados nuevos</b> | <b>6.966,41</b> |
| <b>Deducción por incremento neto de empleados calculada (100% adicional)</b>   | <b>6.966,41</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

En este ejemplo la empresa contrato en el periodo 2017 a dos empleados, y se despidió a uno, el cálculo de incremento neto es de uno, la deducción del 100% se determinará del valor promedio de los sueldos pagados a los empleados nuevos por el incremento neto.

## Paso 3: Llenar el formulario 101

Al realizar la declaración del impuesto a la renta, se debe considerar esta cifra en el casillero deducciones adicionales, y los otros valores que se han generado a lo largo del periodo fiscal, para reducir la base del mismo, a continuación, se muestra un resumen del formulario 101:

**Tabla 21: Esquema del formulario 101**

| DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                   |                                   |
|---|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Descripción                             | Número de Casillero | Valor declarado   | Valor con deducciones adicionales |
|   |                     | {1}               | {2}                               |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                 | <b>499</b>          | <b>302.344,00</b> | <b>302.344,00</b>                 |
| TOTAL DEL PASIVO                        | 599                 | 124.763,85        | 124.763,85                        |
| TOTAL PATRIMONIO                        | 698                 | 177.580,15        | 177.580,15                        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>        | <b>699</b>          | <b>302.344,00</b> | <b>302.344,00</b>                 |
| TOTAL INGRESOS                          | 6999                | 1.407.039,09      | 1.407.039,09                      |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                   | 7999                | 1.361.437,94      | 1.361.437,94                      |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                  | 801                 | 45.601,15         | 45.601,15                         |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES            | 803                 | 6.840,17          | 6.840,17                          |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                 | 810                 | 0,00              | <b>6.966,41</b>                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                    | 806                 | 858,00            | 858,00                            |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                   |                     | <b>39.618,98</b>  | <b>32.652,57</b>                  |
| IMPUESTO CAUSADO                        |                     | 8.716,18          | 7.183,57                          |

Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos

#### Paso 4: Calcular ahorro tributario

En este paso el objetivo es comprobar el ahorro de impuesto que obtiene la empresa y si beneficia aplicar este incentivo.

**Tabla 22: Cálculo de ahorro Fiscal**

|                                   | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| <b>IMPUESTO CAUSADO</b>           | \$ 8.716,18     | \$ 7.183,57                       |
| <b>DIFERENCIA - AHORRO FISCAL</b> |                 | \$ 1.532,61                       |
| <b>PORCENTAJE DE AHORRO</b>       |                 | 17,58%                            |

Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos.

El ejemplo muestra que el ahorro fiscal que obtiene la empresa es del 17,58%, por el incremento neto de un empleado que gana el 30% más del sueldo básico.

## Paso 5: Uso de ratios financieros de rentabilidad

Se procede a calcular la utilidad neta del ejercicio, restando los costos y gastos, participación a trabajadores y el impuesto a la renta de sus ingresos, este valor se lo utilizará para determinar los índices de rentabilidad.

**Tabla 23: Cálculo de utilidad neta**

|                                  | Valor declarado        | Valor con deducciones adicionales |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                  | <b>\$ 1.407.039,09</b> | <b>\$ 1.407.039,09</b>            |
| (-) COSTOS Y GASTOS              | \$ 1.361.437,94        | \$ 1.361.437,94                   |
| (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | \$ 6.840,17            | \$ 6.840,17                       |
| (-) IMPUESTO CAUSADO             | \$ 8.716,18            | \$ 7.183,57                       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>             | <b>\$ 30.044,80</b>    | <b>\$ 31.577,41</b>               |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

A continuación, se muestra un cuadro resumen de los índices de rentabilidad.

**Tabla 24: Índices de rentabilidad**

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROA</b> | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80    | \$ 31.577,41                      |
| TOTAL DE ACTIVOS                 | \$ 302.344,00   | \$ 302.344,00                     |
| <b>ROA</b>                       | <b>0,0994</b>   | <b>0,1044</b>                     |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                 | <b>5,10%</b>                      |

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROE</b> | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80    | \$ 31.577,41                      |
| PATRIMONIO                       | \$ 177.580,15   | \$ 177.580,15                     |
| <b>ROE</b>                       | <b>0,1692</b>   | <b>0,1778</b>                     |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                 | <b>5,10%</b>                      |

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROI</b> | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80    | \$ 31.577,41                      |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS            | \$ 1.361.437,94 | \$ 1.361.437,94                   |
| <b>ROI</b>                       | <b>0,0221</b>   | <b>0,0232</b>                     |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                 | <b>5,10%</b>                      |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

Como se muestra se refleja un aumento en los tres tipos de índices de rentabilidad, todos aumentan un margen del 5,10% aproximadamente.

### 3.4.3.1.3 Aplicación de deducción adicional a los laboratorios de larvas en Salinas

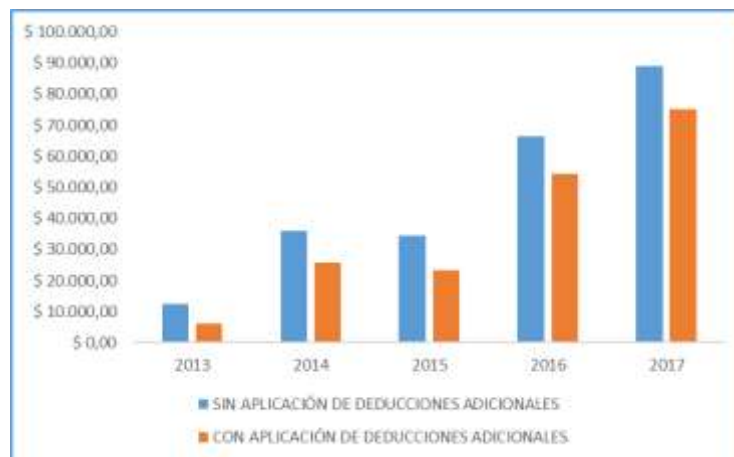
Para este análisis se procedió a aplicar la deducción sobre incremento neto de empleados a los laboratorios considerando el contrato de un personal cuya remuneración es un 30% mayor del sueldo básico anual, con la finalidad de conocer el ahorro fiscal y comparar el monto de impuesto en ambos casos, para calcular se utilizó las declaraciones presentadas en los últimos 5 años.

**Tabla 25: Utilidad del sector antes y después del incremento neto**

| AÑOS                                      | 2013          | 2014          | 2015          | 2016          | 2017          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| SIN APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 12.406,35  | \$ 35.989,02  | \$ 34.338,07  | \$ 66.322,60  | \$ 89.046,57  |
| CON APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 6.055,26   | \$ 25.595,56  | \$ 23.351,85  | \$ 54.465,90  | \$ 75.022,90  |
| <b>AHORRO FISCAL</b>                      | <b>51,19%</b> | <b>28,88%</b> | <b>31,99%</b> | <b>17,88%</b> | <b>15,75%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Gráfico 18: Utilidad del sector antes y después del incremento neto**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.



Se observa la reducción en el impuesto causado que se obtendría aplicando la deducción adicional por incremento neto de empleados en las empresas del sector, reflejando un ahorro fiscal mayor en el año 2013 disminuyendo en un 51,19% y un menor ahorro en los años 2016 con 17,88%, a continuación, se muestra la tabla 26 donde se procedió a realizar un promedio estándar para observar la realidad de una empresa al usar dichos beneficios.

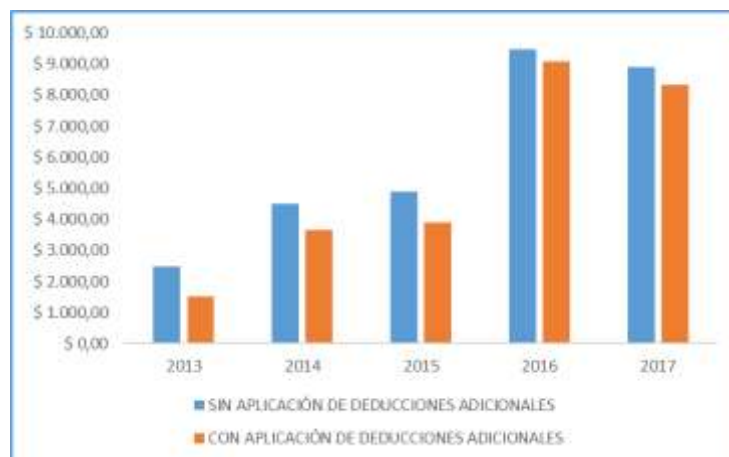
También se muestra que entre mayor sea la utilidad el beneficio tiene un impacto bajo, esto se debe a que el beneficio se realizó con el incremento de un empleado, es decir el beneficio puede aumentar proporcionalmente a las plazas de trabajo ofertadas.

**Tabla 26: Promedio estándar de la Utilidad del Sector**

| AÑOS                                      | 2013          | 2014          | 2015          | 2016         | 2017         |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| SIN APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 2.481,27   | \$ 4.498,63   | \$ 4.905,44   | \$ 9.474,66  | \$ 8.904,66  |
| CON APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 1.513,82   | \$ 3.656,51   | \$ 3.891,97   | \$ 9.077,65  | \$ 8.335,88  |
| <b>AHORRO FISCAL</b>                      | <b>38,99%</b> | <b>18,72%</b> | <b>20,66%</b> | <b>4,19%</b> | <b>6,39%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Gráfico 19: Promedio estándar de la Utilidad del Sector**



**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

Por último, se muestra los cuadros de los índices promedios como el ROA, ROE, y ROI desde los años 2013 al 2015, usando el método de media geométrica para verificar el aumento en la rentabilidad que otorgaría el beneficio en las empresas.

**Tabla 27: Índices de rentabilidad promedio del sector**

| ROA  | Índice promedio presentado | Valor con deducciones adicionales | VARIACIÓN |
|------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 2013 | 1,0715                     | 1,2196                            | 13,83%    |
| 2014 | 0,8743                     | 1,0133                            | 15,90%    |
| 2015 | 0,9028                     | 1,0381                            | 14,99%    |
| 2016 | 1,2681                     | 1,3914                            | 9,72%     |
| 2017 | 1,7531                     | 2,0630                            | 17,67%    |

| ROE  | Índice promedio presentado | Valor con deducciones adicionales | VARIACIÓN |
|------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 2013 | 3,8626                     | 4,4733                            | 15,81%    |
| 2014 | 3,2832                     | 3,8201                            | 16,35%    |
| 2015 | 3,3556                     | 3,9236                            | 16,92%    |
| 2016 | 3,7588                     | 4,1237                            | 9,71%     |
| 2017 | 3,1845                     | 3,6228                            | 13,76%    |

| ROI  | Índice promedio presentado | Valor con deducciones adicionales | VARIACIÓN |
|------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 2013 | 0,2161                     | 0,2643                            | 22,28%    |
| 2014 | 0,1828                     | 0,2307                            | 26,21%    |
| 2015 | 0,2815                     | 0,3208                            | 13,98%    |
| 2016 | 0,5477                     | 0,6545                            | 19,51%    |
| 2017 | 0,2628                     | 0,2981                            | 13,40%    |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

El ROA, posee una variación del 9% al 16% aproximadamente, el ROE varia alrededor del 10% al 17%, y el ROI aumenta entre el 14% al 26%, el sector refleja un aumento en la rentabilidad usando la deducción adicional incremento neto de empleados, este crecimiento sería atrayente para los empresarios que deseen invertir en este tipo de empresas.

### **3.4.3.2 Aplicación de deducción adicional por depreciación adicional**

#### **3.4.3.2.1 Normativa a considerar para su aplicación**

##### **Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 9)**

- Se deducirán con el 100% adicional, siempre que tales adquisiciones no sean necesarias para cumplir con lo dispuesto por la autoridad ambiental competente para reducir el impacto de una obra o como requisito o condición para la expedición de la licencia ambiental, ficha o permiso correspondiente.

##### **Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno (Artículo 46)**

- Alcance: correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías, y otros gastos, destinados a la implementación de mecanismos de producción más limpia.
- Límite: En total, este gasto adicional no podrá superar el límite establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, equivalente al 5% de los ingresos totales.
- Producción limpia: el uso de bienes y servicios que responden a las necesidades básicas y conducen a una calidad de vida mejor, a la vez que se minimiza el uso de recursos naturales, materiales tóxicos, emisiones y residuos contaminantes durante el ciclo de vida sin poner en riesgo las necesidades de las generaciones futuras.

### 3.4.3.2.2 Procedimiento para calcular la deducción por depreciación

#### Paso 1: Conseguir la documentación pertinente

El contribuyente debe poseer los siguientes documentos:

- Factura de adquisición del activo.
- Ficha con las características del bien
- Vida útil del Activo y Valor de residual proyectado por un especialista de ser necesario.

#### Paso 2: Calcular la depreciación y la deducción adicional

Para el siguiente ejemplo práctico para la aplicación de la deducción adicional por el uso de activos que no contaminen el ambiente se plantea una adquisición de un tanque séptico 2800 filtro BK 2000 valorado en \$ 80.000 dólares con las siguientes funciones favorables para el ambiente: Eliminación de residuos sólidos, trituración de desechos sólidos, tratamiento biológico y eliminación de desechos tóxicos.

Para conocer la depreciación del activo se lo calcula con el método lineal, utilizando el siguiente cuadro resumen:

**Tabla 28: Esquema depreciación de activos**

|                                   | TIPO           | VALOR DE ADQUISICIÓN | VIDA ÚTIL | VALOR RESIDUAL | DEPRECIACIÓN ANUAL |
|-----------------------------------|----------------|----------------------|-----------|----------------|--------------------|
| ACTIVO                            | Tanque séptico | \$ 80.000,00         | \$ 10,00  | \$ -           | \$ 8.000,00        |
| TOTAL DE DEDUCCIÓN ADICIONAL 100% |                |                      |           |                | \$ 6.750,00        |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

En este ejemplo la empresa obtuvo un total de Activo por \$ 80.000,00 dólares, no se considera el valor residual por la falta de un especialista sobre el tema, determinando una depreciación anual sería de \$ 8.000,00 dólares, dicho valor si el Activo es amigable con el ambiente, se deduciría dos veces en cada año reduciendo la base para el cálculo del impuesto a la renta.

### Paso 3: Llenar el formulario 101

Al realizar la declaración del impuesto a la renta, se llena el formulario presentado a continuación a manera de resumen:

**Tabla 29: Esquema del formulario 101**

| DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                     |                                   |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Descripción                             | Número de Casillero | Valor declarado     | Valor con deducciones adicionales |
|   |                     | {1}                 | {2}                               |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                 | <b>499</b>          | <b>302.344,00</b>   | <b>302.344,00</b>                 |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                 | <b>599</b>          | <b>124.763,85</b>   | <b>124.763,85</b>                 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                 | <b>698</b>          | <b>177.580,15</b>   | <b>177.580,15</b>                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>        | <b>699</b>          | <b>302.344,00</b>   | <b>302.344,00</b>                 |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                   | <b>6999</b>         | <b>1.407.039,09</b> | <b>1.407.039,09</b>               |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>            | <b>7999</b>         | <b>1.361.437,94</b> | <b>1.361.437,94</b>               |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>           | <b>801</b>          | <b>45.601,15</b>    | <b>45.601,15</b>                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES            | <b>803</b>          | 6.840,17            | 6.840,17                          |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                 | <b>810</b>          | 0,00                | <b>8.000,00</b>                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                    | <b>806</b>          | 858,00              | 858,00                            |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                   |                     | <b>39.618,98</b>    | <b>31.618,98</b>                  |
| <b>IMPUESTO CAUSADO</b>                 |                     | <b>8.716,18</b>     | <b>6.956,18</b>                   |

Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos.

### Paso 4: Calcular ahorro tributario

En este paso el objetivo es comprobar el ahorro de impuesto que se generó y si beneficia aplicar este incentivo en la empresa.

**Tabla 30: Cálculo de ahorro Fiscal**

|                                   | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| <b>IMPUESTO CAUSADO</b>           | \$ 8.716,18     | \$ 6.956,18                       |
| <b>DIFERENCIA - AHORRO FISCAL</b> |                 | \$ 1.760,00                       |
| <b>PORCENTAJE DE AHORRO</b>       |                 | 20,19%                            |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

El ejemplo muestra que el ahorro fiscal que obtiene la empresa es del 20,19%, por la adquisición de un tanque séptico amigable con el ambiente.

#### **Paso 5: Uso de ratios financieros de rentabilidad**

**Tabla 31: Cálculo de utilidad neta**

|                                  | Valor declarado | Valor con deducciones adicionales |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                  | \$ 1.407.039,09 | \$ 1.407.039,09                   |
| (-) COSTOS Y GASTOS              | \$ 1.361.437,94 | \$ 1.361.437,94                   |
| (-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES | \$ 6.840,17     | \$ 6.840,17                       |
| (-) IMPUESTO CAUSADO             | \$ 8.716,18     | \$ 6.956,18                       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>             | \$ 30.044,80    | \$ 31.804,80                      |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

El ejemplo muestra un aumento en la utilidad neta de la empresa, disminuyendo el impuesto a pagar, señalando que la empresa puede beneficiarse de este incentivo hasta el término de su vida útil, de esta manera la entidad tributaria y el gobierno incentivan a la utilización de maquinarias con menor perjuicio para el medio ambiente.

A continuación, se muestra un cuadro resumen de los índices de rentabilidad.

**Tabla 32: Índices de rentabilidad**

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROA</b> | <b>Valor declarado</b> | <b>Valor con deducciones adicionales</b> |
|----------------------------------|------------------------|--|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80           | \$ 31.804,80                             |
| TOTAL DE ACTIVOS                 | \$ 302.344,00          | \$ 302.344,00                            |
| <b>ROA</b>                       | <b>0,0994</b>          | <b>0,1052</b>                            |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                        | <b>5,86%</b>                             |

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROE</b> | <b>Valor declarado</b> | <b>Valor con deducciones adicionales</b> |
|----------------------------------|------------------------|--|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80           | \$ 31.804,80                             |
| PATRIMONIO                       | \$ 177.580,15          | \$ 177.580,15                            |
| <b>ROE</b>                       | <b>0,1692</b>          | <b>0,1791</b>                            |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                        | <b>5,86%</b>                             |

| <b>RATIO DE RENTABILIDAD ROI</b> | <b>Valor declarado</b> | <b>Valor con deducciones adicionales</b> |
|----------------------------------|------------------------|--|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO      | \$ 30.044,80           | \$ 31.804,80                             |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS            | \$ 1.361.437,94        | \$ 1.361.437,94                          |
| <b>ROI</b>                       | <b>0,0221</b>          | <b>0,0234</b>                            |
| <b>AUMENTO EN PORCENTAJE</b>     |                        | <b>5,86%</b>                             |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

Como se muestra se refleja un aumento en los tres tipos de índices de rentabilidad, todos aumentan un margen del 5,86% aproximadamente.

### 3.4.3.2.3 Aplicación de deducción adicional a los laboratorios de larvas

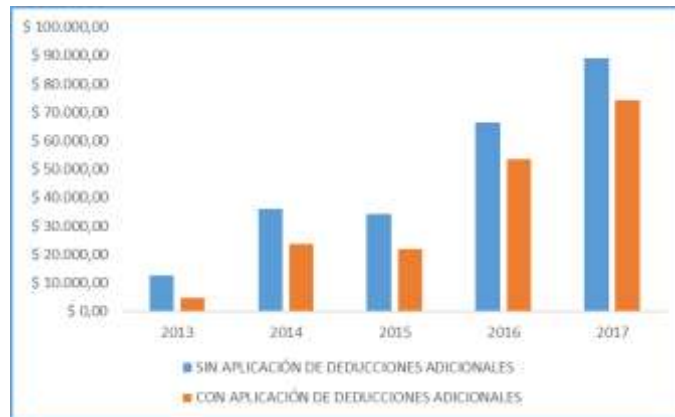
Para este análisis se procedió a aplicar la misma adquisición de la maquinaria con el beneficio en sus años de depreciación.

**Tabla 33: Utilidad del sector antes y después de la deducción**

| <b>AÑOS</b>                               | <b>2013</b>   | <b>2014</b>   | <b>2015</b>   | <b>2016</b>   | <b>2017</b>   |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| SIN APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 12.406,35  | \$ 35.989,02  | \$ 34.338,07  | \$ 66.322,60  | \$ 89.046,57  |
| CON APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 4.570,09   | \$ 23.669,02  | \$ 21.853,28  | \$ 53.576,67  | \$ 74.166,28  |
| <b>AHORRO FISCAL</b>                      | <b>63,16%</b> | <b>34,23%</b> | <b>36,36%</b> | <b>19,22%</b> | <b>16,71%</b> |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos.

**Gráfico 20: Utilidad del sector antes y después de la deducción**



Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos

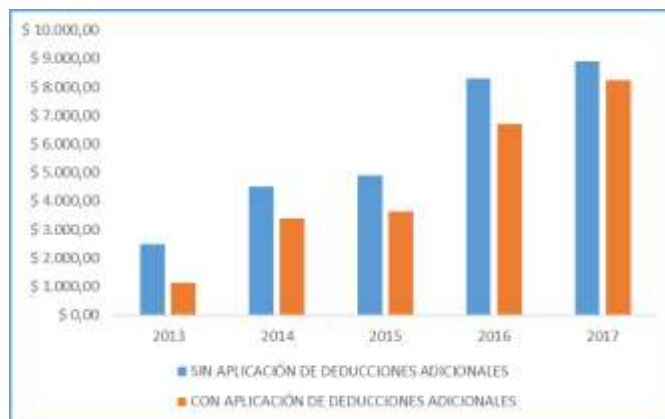
Se observa la reducción en el impuesto causado que se obtendría aplicando la deducción adicional, reflejando un ahorro fiscal mayor en el año 2013 disminuyendo en un 63,16% y un menor ahorro en los años 2017 con 16,71%.

**Tabla 34: Promedio estándar del sector laboratorio de larvas**

| AÑOS                                      | 2013          | 2014          | 2015          | 2016          | 2017         |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| SIN APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 2.481,27   | \$ 4.498,63   | \$ 4.905,44   | \$ 8.290,33   | \$ 8.904,66  |
| CON APLICACIÓN DE DEDUCCIONES ADICIONALES | \$ 1.142,52   | \$ 3.381,29   | \$ 3.642,21   | \$ 6.697,08   | \$ 8.240,70  |
| <b>AHORRO FISCAL</b>                      | <b>53,95%</b> | <b>24,84%</b> | <b>25,75%</b> | <b>19,22%</b> | <b>7,46%</b> |

Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos

**Gráfico 21: Utilidad del sector antes y después de la deducción**



Elaborado: Borbor Del Pezo Joao Marcos



Se muestra cómo sería el ahorro estándar en una empresa del sector si adquiriera este tipo de equipos que favorece al medio ambiente, aclarando que el incentivo tributario finalizaría en el año 2022, el ahorro fiscal de los próximos años dependerá de la utilidad que obtenga la empresa.

A continuación, se muestran los índices promedios como el ROA, ROE, y ROI desde los años 2013 al 2015, usando el método de media geométrica para verificar el aumento en la rentabilidad que otorgaría el beneficio en las empresas.

**Tabla 35: Índices de rentabilidad promedio del sector**

| ROA  | Índice promedio presentado | Valor con deducciones adicionales | VARIACIÓN |
|------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 2013 | 1,0715                     | 1,2571                            | 17,33%    |
| 2014 | 0,8743                     | 1,0391                            | 18,84%    |
| 2015 | 0,9028                     | 1,0567                            | 17,05%    |
| 2016 | 1,2681                     | 1,3982                            | 10,26%    |
| 2017 | 1,7531                     | 2,0714                            | 18,15%    |

| ROE  | Índice promedio presentado | Valor con deducciones adicionales | VARIACIÓN |
|------|----------------------------|-----------------------------------|-----------|
| 2013 | 3,8626                     | 4,5904                            | 18,84%    |
| 2014 | 3,2832                     | 3,9196                            | 19,38%    |
| 2015 | 3,3556                     | 4,0021                            | 19,27%    |
| 2016 | 3,7588                     | 4,1530                            | 10,49%    |
| 2017 | 3,1845                     | 3,6393                            | 14,28%    |

**Elaborado:** Borbor Del Pezo Joao Marcos

El ROA, posee una variación del 10% al 19% aproximadamente, el ROE varia alrededor del 14% al 20%, el sector refleja un aumento en la rentabilidad usando la deducción adicional por depreciación de maquinarias amigables con el ambiente en los 5 años de estudio.

### **3.5. Conclusiones**

- El conocimiento sobre las deducciones adicionales es bajo en el sector debido a que los propietarios y personal administrativo no poseen conocimiento de los requisitos a cumplir y los beneficios que tendrían en su empresa si aplicaran dichos incentivos tributarios.
  
- Los datos estadísticos muestran que existe un crecimiento en las utilidades de los laboratorios de larvas y por ende un incremento en el pago del impuesto a la renta; también al no beneficiarse de las deducciones adicionales no reducen este rubro y el total a pagar es el mismo.
  
- En los años 2016 y 2017 existe un ahorro fiscal en el sector de laboratorios de larvas de entre el 15% al 17% si se aplican las deducciones adicionales por incremento neto de empleados, del 21% al 23% por contratar personal discapacitado o migrante y del 14% al 17% por invertir en equipos amigables para el ambiente.

### **3.6. Recomendaciones**

- Establecer un acceso fácil de información sobre los procesos a seguir sobre aplicación de las deducciones adicionales para que el sector pueda evidenciar los beneficios que obtendrían en su rentabilidad al aplicar dichos incentivos tributarios.
  
- Emplear el esquema de aplicación de las deducciones adicionales planteados en la propuesta para generar ahorro fiscal en cada periodo económico y disponer de este para investigaciones futuras que puedan ayudar a la mejora y crecimiento de estas compañías.
  
- Difundir la aplicación de las deducciones adicionales como alternativa de fortalecimiento a las políticas productivas aprovechando la disminución de obligaciones fiscales, debido a que son un instrumento que generaría mejoras en los índices de empleo e inclusión laboral y adelantos favorables para el medio ambiente.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Acquatella, J., & Bárcena, A. (2005). *Política fiscal y medio ambiente*. Santiago de Chile: CEPAL.

Aguilera, F. P. (2017). *Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa: UF1819*. Editorial CEP, S.L. Obtenido de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=5214060>.

Arroba Salto, M., Tenesaca Gavilánez, M., Arroba Salto, J., & Villalta Miranda, E. (2018). Los beneficios tributarios en la liquidez y la rentabilidad de las Asociaciones de Economía Poplar y Solidaria. *Ciencia, Técnica y Mainstreaming Social*, 115-124.

Asamblea Nacional. (2008). Constitución de la República del Ecuador.

B Mary, E. (2009). *Toma de decisiones*. Buenos Aires: Cid Editor.

Bernal, C. (2010). *Metodología de Investigación*. Colombia: Pearson.

Calderon Alfaro, J., & Montes Perez, S. (2016). *El Sistema Contable-Administrativo y su influencia en la rentabilidad de la empresa Panificadora PANIMAX SAC de VMT*". Tesis de Pregrado, Universidad Autónoma de Perú, Perú.

CIAT, Centro Latinoamericano de Administraciones Tributarias. (2013). *Manual de Buenas Prácticas en la Medición de los Gastos Tributarios*. México.

Díaz Llanes, M. (2012). *Análisis Contable con un Enfoque Empresarial*. (F. U. Garcilaso, Ed.) Málaga , España: EUMED. Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>

- Diez Farhat, S., & Gómez Suárez, N. (2018). Incentivos Tributarios para el sector farmacéutico en el Ecuador. *Espacios*, 20-30.
- Enciclopedia de Economía. (1 de Julio de 2018). *Ahorro Fiscal*. (Economía48) Obtenido de La Gran Enciclopedia de Economía.
- Escribano Navas, M., & Jiménez García, A. (2011). *Análisis contable y financiero*. México: IC Editorial.
- Galarza Torres, S., Armijos Robles, L., García Aguilar, J., & Acosta, X. (2016). *Revista Ciencia UNEMI*, 11-20.
- García Padilla, V. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. Mexico D.F.: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=4569646>.
- Gómez Sabaini, J. (2009). *Evolución y situación tributaria actual en América Latina: una serie de temas para la discusión*". Santiago de Chile: CEPAL.
- Guerrero Amparán, J., & Hofbauer Balmori, H. (2004). *Transparencia presupuestaria en cinco de América Latina*. México: CIDE.
- Haro de Rosario, A., & Rosario Díaz, J. (2017). *Dirección Financiera*. México: Universidad de Almería.
- Henríquez, J. Y. (Julio de 2013). *Centro de Estudios Tributarios*. Obtenido de Reportes Tributarios: <http://www.cetuchile.cl/reportetributario/2013/rt39.pdf>
- Izar Landeta, J. M. (2016). *Contabilidad Administrativa*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis Financiero*. México: Digital UNID.
- Manya Orellana, M., & Ruíz Martínez, M. (2011). *Tax Ecuador*. Guayaquil: GRIDE.
- Méndez Reátegui, R. (2017). *Reflexiones jurídicas*. Quito: Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Morales Castro, A., Morales Castro, J. A., & Alcocer Martínez, F. R. (2014). *Administración financiera*. Mexico: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=4536074>.
- Núñez Álvarez, L. (2016). *Finanzas I*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Ortega , J., Piraquive, G., Hernandez, G., Soto, C., Prada, S., & Ramirez, J. (2009). *Incidencia fiscal de los incentivos tributarios*. Bogotá: MPRA.
- Sambola, R., & Santandreu, P. (2014). Ratios para analizar la empresa y cuantificar su valor (I). *Finanzas y Contabilidad*, 51-56.
- Serrano Mancilla, A. (2015). *La Nueva Economía en la Nueva Constitución del Ecuador*. Quito: Publingraf Industria Gráfica.
- Toscano Soria, L. (2016). *Nuevos estudios sobre derecho tributario*. Quito: Corporación Editora Nacional.
- Trepelkov, A., & Verdi, M. (2018). *Diseño y Evaluación de Incentivos Tributarios en Países en Desarrollo*. Nueva York: CIAT.

Vargas Restrepo, C. M. (2011). *Contabilidad tributaria*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Obtenido de

<http://ebookcentral.proquest.com/lib/upsesp/detail.action?docID=4536074>.

## ANEXOS

### *Anexo 1: Fotos de encuestas y entrevistas realizadas en el sector*



**Entrevista realizada en los laboratorios de larvas Salinas**



**Encuesta realizada en los laboratorios de larvas Salinas**





**Encuesta realizada en los laboratorios de larvas Salinas**



**Encuesta realizada en los laboratorios de larvas Salinas**

**Anexo 2: Matriz de Consistencia**

| Título   | Problema  | Objetivos  | Idea a Defender   | Variable   | Indicadores  |
|--|---|--|---|--|--|
| <p>Las deducciones adicionales y la rentabilidad de los laboratorios de larvas del cantón salinas 2016 – 2017.</p> | <p><b>General</b><br/>                     ¿Cuál es el efecto de la aplicación de las deducciones adicionales en rentabilidad de las PyMES, laboratorios de larvas del Cantón Salinas?</p> <p><b>Específicos</b><br/>                     ¿Cuáles son las interpretaciones de la normativa tributaria referentes a deducciones adicionales que están en vigencia para las PYMES?<br/>                     ¿Cuál ha sido la evolución estadística de la aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas?<br/>                     ¿Cuáles son las diferencias presentadas antes y después de la aplicación de estos incentivos en la rentabilidad de los laboratorios de larvas?</p> | <p><b>Objetivo General</b><br/>                     Analizar el efecto de las deducciones adicionales en la rentabilidad, mediante indicadores financieros, para la mejora de las utilidades en las PYMES, laboratorios de larvas del Cantón Salinas.</p> <p><b>Tareas Científicas</b><br/>                     - Interpretación de la normativa tributaria vigente en el Ecuador sobre las deducciones adicionales aplicadas para el pago del impuesto a la renta<br/>                     - Análisis de la evolución estadística referente a la aplicación de las deducciones adicionales en los laboratorios de larvas del cantón Salinas.<br/>                     - Medición de la rentabilidad del sector, mediante el cálculo de indicadores financieros aplicando las deducciones adicionales.</p> | <p>Con la aplicación de las deducciones adicionales se generaría un aumento en la rentabilidad en las PYMES<br/>                     Laboratorios de Larvas, del Cantón Salinas</p> | <p><b>Variable independiente:</b><br/>                     Deducciones Adicionales</p> <p><b>Variable dependiente:</b><br/>                     Rentabilidad</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Transparencia de información</li> <li>➤ Deducciones para incentivar la productividad, e innovación.</li> <li>➤ Deducciones para incentivar a los sectores productivos.</li> <li>➤ Ahorro Fiscal</li> <li>➤ Deducciones para incentivar la contratación de personal</li> <li>➤ Eficiencia de aplicación</li> <br/> <li>➤ Índices de rentabilidad</li> <li>➤ Análisis de Estados Financieros</li> <li>➤ Utilidad del Ejercicio</li> <li>➤ Beneficio Neto</li> <li>➤ Margen de utilidad</li> <li>➤ Toma de decisiones</li> </ul> |

**Anexo 3: Operalización de Variables**

| Idea a Defender  | Variables  | Definición   | Dimensión   | Indicadores   | Ítems  | Instrumentos     |
|--|--|--|---|---|--|------------------|
| <p>Con la aplicación de las deducciones adicionales se generaría un aumento en la rentabilidad en las PYMES Laboratorios de Larvas, del Cantón Salinas</p> | <p>Variable Independiente:<br/>Deducciones Adicionales</p> | <p>Son medidas legales que suponen la exoneración o una disminución del impuesto a pagar, para mejorar políticas productivas, estimular a determinados sectores, actividades, territorios o agentes de la economía en general; cuya deducción puede exceder el 100% adicional de los gastos incurridos sin afectar a la utilidad contable del contribuyente.</p> | <p>Deducciones de aplicación general</p> <p>Deducciones de aplicación sectorial y desarrollo regional</p> <p>Deducciones de aplicación para mejorar zonas deprimidas.</p> | <p>Transparencia de información</p> <p>Deducciones para incentivar la productividad, e innovación.</p> <p>Deducciones para incentivar a los sectores productivos.</p> <p>Ahorro Fiscal</p> <p>Deducciones para incentivar la contratación de personal</p> <p>Eficiencia de aplicación</p> | <p>¿Conoce usted los requisitos a cumplir para beneficiarse de los incentivos tributarios denominados deducciones adicionales?</p> <p>A su criterio ¿Qué nivel de importancia tienen las deducciones adicionales como medio para incentivar la producción?</p> <p>En función a su sector productivo ¿Qué tipo de deducción adicional aplicaría en su empresa?</p> <p>¿Considera Usted que las deducciones adicionales generarían un ahorro o disminución en el pago del impuesto a la renta?</p> <p>En la empresa ¿Cuántos trabajadores se contrata anualmente para que permanezcan 6 meses o más en funciones?</p> <p>A su criterio ¿Cuál sería la principal causa para que las empresas no apliquen las deducciones adicionales?</p> | <p>Encuestas</p> |

|   |   |   |   |   |  |                  |
|---|---|---|---|---|--|------------------|
| <p>Con la aplicación de las deducciones adicionales generaría un aumento en la rentabilidad en las PYMES Laboratorios de Larvas, del Cantón Salinas</p> | <p>Variable Dependiente:<br/>Rentabilidad</p> | <p>Es una medida de la eficacia y eficiencia de una inversión esencialmente en términos de utilidades que producirían, en el uso de elementos tanto financieros, económicos como productivos o humanos.</p> | <p>Rentabilidad Económica</p> <p>Rentabilidad Financiera</p> <p>Inversión</p> | <p>Índices de rentabilidad</p> <p>Análisis de Estados Financieros</p> <p>Utilidad del Ejercicio</p> <p>Beneficio Neto</p> <p>Margen de utilidad</p> <p>Toma de decisiones</p> | <p>¿Cuál es el índice de rentabilidad que se aplica en su empresa?</p> <p>¿Con qué frecuencia se presentan y analizan los estados financieros de su empresa?</p> <p>¿Cuál ha sido la variación de la utilidad en su empresa los últimos años?</p> <p>En los últimos años ¿Cuál es el costo o gasto más utilizado en su empresa?</p> <p>¿En que invertiría si la empresa tuviera un aumento en el margen de utilidad?</p> <p>Conociendo las deducciones adicionales que le otorga la LRTI ¿Usted aplicaría dichos incentivos tributarios en su empresa?</p> | <p>Encuestas</p> |
|---|---|---|---|---|--|------------------|

**Anexo 4: Guía de Preguntas para la entrevista**



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**



**ENTREVISTA DIRIGIDA A GERENTES DE LOS LABORATORIOS DE  
LARVAS DEL CANTÓN SALINAS**

**Objetivo.** – Analizar el efecto de las deducciones adicionales en la rentabilidad, mediante indicadores financieros, para la mejora de las utilidades en las PYMES, laboratorios de larvas del cantón Salinas.

- 1. ¿Conoce Usted sobre el concepto y los requisitos para aplicar los incentivos tributarios (deducciones adicionales) que existen en la actualidad?**
- 2. ¿Cuántos trabajadores en promedio ha contratado su empresa en calidad de: personal nuevo, discapacitado, emigrante o de tercera edad? Tomando en cuenta el año fiscal en el Ecuador.**
- 3. Según su opinión ¿Cuál es la principal causa para que los laboratorios de larvas no apliquen los incentivos tributarios (deducciones adicionales)?**
- 4. En la empresa ¿Cada cuánto tiempo se presentan los estados financieros y los índices de rentabilidad a los socios?**
- 5. ¿Cómo usted determina si la utilidad de la empresa está en el rango promedio de la utilidad de su sector productivo?**
- 6. Según su sector productivo y actividades que realiza ¿Cuáles son los costos o gastos que tienen mayor relevancia en su estado de resultado integral?**
- 7. Considerando las necesidades actuales de su empresa ¿En qué invertirían los socios si tuvieran un aumento en su utilidad?**
- 8. Conociendo que las deducciones adicionales otorgadas por la LRTI, le permiten la reducción del pago de impuesto a la renta ¿Utilizaría usted un esquema de aplicación de incentivos tributarios en la empresa?**

**Anexo 5: Cuestionario de Preguntas para la encuesta**



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**



**ENCUESTA DIRIGIDA A LOS ADMINISTRADORES Y CONTADORES DE  
LOS LABORATORIOS DE LARVAS DEL CANTÓN SALINAS**

**Objetivo.** – Analizar el efecto de las deducciones adicionales en la rentabilidad, mediante indicadores financieros, para la mejora de las utilidades en las PYMES, laboratorios de larvas del cantón Salinas.

**1. A su criterio ¿Qué nivel de importancia tienen las deducciones adicionales como medio para incentivar la producción y el empleo?**

- 1.- Sin importancia
- 2.- Poco importante
- 3.- Importante
- 4.- Muy Importante

|  |
|--|
|  |
|  |
|  |
|  |

**2. En función a su sector productivo y a las actividades que realiza ¿Qué tipo de deducción adicional aplicaría en su empresa?**

- 1.- Por depreciación de equipos para una producción limpia
- 2.- Por incremento neto de empleados
- 3.- Por contratación de emigrantes, discapacitados o tercera edad
- 4.- Por gasto de capacitación y seguros de salud al personal

|  |
|--|
|  |
|  |
|  |
|  |

**3. ¿Considera Usted que las deducciones adicionales generarían un ahorro o disminución en el pago del impuesto a la renta?**

- 1.- Si
- 2.- No

|  |
|--|
|  |
|  |

**4. En la empresa ¿Cuántos trabajadores se contrata anualmente para que permanezcan 6 meses o más en funciones?**

- 1.- Ningún Trabajador
- 2.- De 1 a 3 empleados
- 3.- De 4 a 6 empleados
- 4.- De 7 a más empleados

|  |
|--|
|  |
|  |
|  |
|  |

**5. A su criterio ¿Cuál sería la principal causa para que las empresas no apliquen las deducciones adicionales?**

- 1.- El desconocimiento de la ley
- 2.- Requisitos muy complicados
- 3.- El capital de trabajo es limitado
- 4.- El impuesto a pagar es mínimo

|  |
|--|
|  |
|  |
|  |
|  |

**6. Marque ¿Cuál es el índice de rentabilidad que se aplica en su empresa?**

- 1.- No mide rentabilidad
- 2.- Rentabilidad Patrimonial ROE
- 3.- Rentabilidad de Activos ROA
- 4.- Retorno de Inversión ROI

**7. ¿Con qué frecuencia se presentan y analizan los estados financieros de su empresa?**

- 1.- Mensual
- 2.- Trimestral
- 3.- Semestral
- 4.- Anual

**8. ¿Cuál ha sido la variación anual de la utilidad en su empresa en los últimos años?**

- 1.- Disminución de Utilidad
- 2.- Utilidad Constante
- 3.- Aumento de Utilidad

**9. En los últimos años ¿Cuál de los siguientes costos o gastos es el más utilizado en su empresa?**

- 1.- Pago de Remuneraciones
- 2.- Adquisición de equipos y maquinarias
- 3.- Contratos de seguros a personal
- 4.- Capacitaciones a sus empleados

**10. ¿En que invertiría la empresa si tuviera un aumento en la utilidad neta?**

- 1.- Contratación de personal
- 2.- Adquisición de nuevos equipos
- 3.- Contratos de seguros a personal
- 4.- Capacitaciones a sus empleados

**11. Señale el nivel de conocimiento que usted tiene sobre los requisitos que se deben cumplir para beneficiarse de los incentivos tributarios denominados deducciones adicionales.**

- 1.- Conocimiento Alto
- 2.- Conocimiento Medio
- 3.- Conocimiento Bajo

**12. Conociendo que las deducciones adicionales otorgadas por la LRTI, le permiten la reducción del pago de impuesto a la renta ¿Utilizaría usted un esquema de aplicación incentivos tributarios en su empresa?**

- 1.- Si
- 2.- No

**Anexo 6: Formularios 101 del sector año 2013, aplicando deducciones adicionales**

| PIRAMILAB S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 344.189,05      | 344.189,05               | 344.189,05                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 67.532,28       | 67.532,28                | 67.532,28                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 276.656,77      | 276.656,77               | 276.656,77                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 344.189,05      | 344.189,05               | 344.189,05                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 617.252,92      | 617.252,92               | 617.252,92                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 604.660,93      | 604.660,93               | 604.660,93                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 12.591,99       | 12.591,99                | 12.591,99                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.888,80        | 1.888,80                 | 1.888,80                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 10.703,19       | 4.390,89                 | 2.703,19                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 2.354,70        | 966,00                   | 594,70                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 8.348,49        | 9.737,20                 | 10.108,49                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.388,71                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0243          | 0,0283                   | 0,0294                     |
| ROE   |                     | 0,0302          | 0,0352                   | 0,0365                     |
| ROI   |                     | 0,0138          | 0,0161                   | 0,0167                     |

| CORPAQUAR S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 172.169,19      | 172.169,19               | 172.169,19                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 136.595,29      | 136.595,29               | 136.595,29                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 35.573,90       | 35.573,90                | 35.573,90                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 172.169,19      | 172.169,19               | 172.169,19                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 533.862,03      | 533.862,03               | 533.862,03                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 509.014,51      | 509.014,51               | 509.014,51                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 24.847,52       | 24.847,52                | 24.847,52                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.727,13        | 3.727,13                 | 3.727,13                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 21.120,39       | 14.808,09                | 13.120,39                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 4.646,49        | 3.257,78                 | 2.886,49                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 16.473,91       | 17.862,61                | 18.233,91                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.388,71                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0957          | 0,1038                   | 0,1059                     |
| ROE   |                     | 0,4631          | 0,5021                   | 0,5126                     |
| ROI   |                     | 0,0324          | 0,0351                   | 0,0358                     |



| NIETOLAB S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 75.682,92       | 75.682,92                | 75.682,92                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 57.876,27       | 57.876,27                | 57.876,27                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 17.806,65       | 17.806,65                | 17.806,65                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 75.682,92       | 75.682,92                | 75.682,92                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 169.030,00      | 169.030,00               | 169.030,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 160.570,32      | 160.570,32               | 160.570,32                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 8.459,68        | 8.459,68                 | 8.459,68                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.268,95        | 1.268,95                 | 1.268,95                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 7.190,73        | 878,43                   | -809,27                    |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.581,96        | 193,25                   | -178,04                    |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 5.608,77        | 6.997,47                 | 7.368,77                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.388,71                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0741          | 0,0925                   | 0,0974                     |
| ROE   |                     | 0,3150          | 0,3930                   | 0,4138                     |
| ROI   |                     | 0,0349          | 0,0436                   | 0,0459                     |

| MARBRAVOLAB S.A.                              |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 107.225,67      | 107.225,67               | 107.225,67                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 102.835,61      | 102.835,61               | 102.835,61                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 4.390,06        | 4.390,06                 | 4.390,06                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 107.225,67      | 107.225,67               | 107.225,67                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 50.642,00       | 50.642,00                | 50.642,00                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 47.469,20       | 47.469,20                | 47.469,20                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 3.172,80        | 3.172,80                 | 3.172,80                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 475,92          | 475,92                   | 475,92                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 2.696,88        | -3.615,42                | -5.303,12                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 593,31          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 2.103,57        | 2.696,88                 | 2.696,88                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 593,31                   | 593,31                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0196          | 0,0252                   | 0,0252                     |
| ROE   |                     | 0,4792          | 0,6143                   | 0,6143                     |
| ROI   |                     | 0,0443          | 0,0568                   | 0,0568                     |

| CULTIVOS GEMA CULGEMASA S.A.                  |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 95.618,33       | 95.618,33                | 95.618,33                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 90.203,64       | 90.203,64                | 90.203,64                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 5.414,69        | 5.414,69                 | 5.414,69                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 95.618,33       | 95.618,33                | 95.618,33                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 11.817,00       | 11.817,00                | 11.817,00                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 10.731,70       | 10.731,70                | 10.731,70                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 1.085,30        | 1.085,30                 | 1.085,30                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 162,80          | 162,80                   | 162,80                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 922,50          | -5.389,80                | -7.077,50                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 202,95          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 719,55          | 922,50                   | 922,50                     |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 202,95                   | 202,95                     |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0075          | 0,0096                   | 0,0096                     |
| ROE   |                     | 0,1329          | 0,1704                   | 0,1704                     |
| ROI   |                     | 0,0670          | 0,0860                   | 0,0860                     |

| LEGATORIE S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2013 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 12.621,89       | 12.621,89                | 12.621,89                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 8.227,70        | 8.227,70                 | 8.227,70                   |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 4.394,19        | 4.394,19                 | 4.394,19                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 12.621,89       | 12.621,89                | 12.621,89                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 469.802,00      | 469.802,00               | 469.802,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 453.615,17      | 453.615,17               | 453.615,17                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 16.186,83       | 16.186,83                | 16.186,83                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 2.428,02        | 2.428,02                 | 2.428,02                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.312,30                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 13.758,81       | 7.446,51                 | 5.758,81                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 3.026,94        | 1.638,23                 | 1.266,94                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 10.731,87       | 12.120,57                | 12.491,87                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.388,71                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,8503          | 0,9603                   | 0,9897                     |
| ROE   |                     | 2,4423          | 2,7583                   | 2,8428                     |
| ROI   |                     | 0,0237          | 0,0267                   | 0,0275                     |

**Anexo 7: Formularios 101 del sector año 2014, aplicando deducciones adicionales**

| SOMICOSA S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 1.232.981,86    | 1.232.981,86             | 1.232.981,86               |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 384.476,41      | 384.476,41               | 384.476,41                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 848.505,45      | 848.505,45               | 848.505,45                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 1.232.981,86    | 1.232.981,86             | 1.232.981,86               |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 583.735,37      | 583.735,37               | 583.735,37                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 530.288,67      | 530.288,67               | 530.288,67                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 53.446,70       | 53.446,70                | 53.446,70                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 8.017,00        | 8.017,00                 | 8.017,00                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 179,82          | 179,82                   | 179,82                     |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 45.609,52       | 38.860,52                | 37.609,52                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 10.034,09       | 8.549,31                 | 8.274,09                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 35.395,60       | 36.880,38                | 37.155,60                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0287          | 0,0299                   | 0,0301                     |
| ROE   |                     | 0,0417          | 0,0435                   | 0,0438                     |
| ROI   |                     | 0,0667          | 0,0695                   | 0,0701                     |

| PIRAMILAB S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 359.308,24      | 359.308,24               | 359.308,24                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 70.749,17       | 70.749,17                | 70.749,17                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 288.559,07      | 288.559,07               | 288.559,07                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 359.308,24      | 359.308,24               | 359.308,24                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 717.547,00      | 717.547,00               | 717.547,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 693.194,35      | 693.194,35               | 693.194,35                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 24.352,65       | 24.352,65                | 24.352,65                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.652,90        | 3.652,90                 | 3.652,90                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 20.699,75       | 13.950,75                | 12.699,75                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 4.553,95        | 3.069,17                 | 2.793,95                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 16.145,81       | 17.630,59                | 17.905,81                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0449          | 0,0491                   | 0,0498                     |
| ROE   |                     | 0,0560          | 0,0611                   | 0,0621                     |
| ROI   |                     | 0,0233          | 0,0254                   | 0,0258                     |

| CORPAQUAR S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 190.288,00      | 190.288,00               | 190.288,00                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 144.415,79      | 144.415,79               | 144.415,79                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 45.872,21       | 45.872,21                | 45.872,21                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 190.288,00      | 190.288,00               | 190.288,00                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 761.612,12      | 761.612,12               | 761.612,12                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 740.875,78      | 740.875,78               | 740.875,78                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 20.736,34       | 20.736,34                | 20.736,34                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.110,45        | 3.110,45                 | 3.110,45                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 15.681,36       | 15.681,36                | 15.681,36                  |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 33.307,25       | 26.558,25                | 25.307,25                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 7.327,59        | 5.842,81                 | 5.567,59                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 10.298,29       | 11.783,07                | 12.058,29                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0541          | 0,0619                   | 0,0634                     |
| ROE   |                     | 0,2245          | 0,2569                   | 0,2629                     |
| ROI   |                     | 0,0139          | 0,0159                   | 0,0163                     |

| NIETOLAB S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 298.022,03      | 298.022,03               | 298.022,03                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 268.162,16      | 268.162,16               | 268.162,16                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 29.859,87       | 29.859,87                | 29.859,87                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 298.022,03      | 298.022,03               | 298.022,03                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 933.167,00      | 933.167,00               | 933.167,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 901.234,56      | 901.234,56               | 901.234,56                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 31.932,44       | 31.932,44                | 31.932,44                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 4.789,87        | 4.789,87                 | 4.789,87                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 27.142,57       | 20.393,57                | 19.142,57                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 5.971,37        | 4.486,59                 | 4.211,37                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 21.171,21       | 22.655,99                | 22.931,21                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0710          | 0,0760                   | 0,0769                     |
| ROE   |                     | 0,7090          | 0,7587                   | 0,7680                     |
| ROI   |                     | 0,0235          | 0,0251                   | 0,0254                     |

| MARBRAVOLAB S.A.                              |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 143.629,35      | 143.629,35               | 143.629,35                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 122.793,90      | 122.793,90               | 122.793,90                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 20.835,45       | 20.835,45                | 20.835,45                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 143.629,35      | 143.629,35               | 143.629,35                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 620.868,60      | 620.868,60               | 620.868,60                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 602.124,78      | 602.124,78               | 602.124,78                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 18.743,82       | 18.743,82                | 18.743,82                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 2.811,57        | 2.811,57                 | 2.811,57                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 15.932,25       | 9.183,25                 | 7.932,25                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 3.505,09        | 2.020,31                 | 1.745,09                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 12.427,15       | 13.911,93                | 14.187,15                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0865          | 0,0969                   | 0,0988                     |
| ROE   |                     | 0,5964          | 0,6677                   | 0,6809                     |
| ROI   |                     | 0,0206          | 0,0231                   | 0,0236                     |

| CULTIVOS GEMA CULGEMASA S.A.                  |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 87.914,14       | 87.914,14                | 87.914,14                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 75.380,16       | 75.380,16                | 75.380,16                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 12.533,98       | 12.533,98                | 12.533,98                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 87.914,14       | 87.914,14                | 87.914,14                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 47.248,00       | 47.248,00                | 47.248,00                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 44.129,69       | 44.129,69                | 44.129,69                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 3.118,31        | 3.118,31                 | 3.118,31                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 467,75          | 467,75                   | 467,75                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 6.423,60        | 6.423,60                 | 6.423,60                   |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 9.074,16        | 2.325,16                 | 1.074,16                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.996,32        | 511,54                   | 236,32                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 654,25          | 2.139,03                 | 2.414,25                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0074          | 0,0243                   | 0,0275                     |
| ROE   |                     | 0,0522          | 0,1707                   | 0,1926                     |
| ROI   |                     | 0,0148          | 0,0485                   | 0,0547                     |

| LEGATORIE S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2014 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 15.854,57       | 15.854,57                | 15.854,57                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 10.104,00       | 10.104,00                | 10.104,00                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 5.750,57        | 5.750,57                 | 5.750,57                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 15.854,57       | 15.854,57                | 15.854,57                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 476.989,00      | 476.989,00               | 476.989,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 463.082,00      | 463.082,00               | 463.082,00                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 13.907,00       | 13.907,00                | 13.907,00                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 2.086,05        | 2.086,05                 | 2.086,05                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 6.749,00                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 11.820,95       | 5.071,95                 | 3.820,95                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 2.600,61        | 1.115,83                 | 840,61                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 9.220,34        | 10.705,12                | 10.980,34                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.484,78                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,5816          | 0,6752                   | 0,6926                     |
| ROE   |                     | 1,6034          | 1,8616                   | 1,9094                     |
| ROI   |                     | 0,0199          | 0,0231                   | 0,0237                     |

**Anexo 8: Formularios 101 del sector año 2015, aplicando deducciones adicionales**

| SOMICOSA S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 1.190.495,50    | 1.190.495,50             | 1.190.495,50               |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 381.011,53      | 381.011,53               | 381.011,53                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 809.483,97      | 809.483,97               | 809.483,97                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 1.190.495,50    | 1.190.495,50             | 1.190.495,50               |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 571.727,24      | 571.727,24               | 571.727,24                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 510.648,27      | 510.648,27               | 510.648,27                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 61.078,97       | 61.078,97                | 61.078,97                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 9.161,85        | 9.161,85                 | 9.161,85                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 2.202,04        | 2.202,04                 | 2.202,04                   |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 54.119,16       | 47.092,26                | 46.119,16                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 11.906,22       | 10.360,30                | 10.146,22                  |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 40.010,91       | 41.556,83                | 41.770,91                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0336          | 0,0349                   | 0,0351                     |
| ROE   |                     | 0,0494          | 0,0513                   | 0,0516                     |
| ROI   |                     | 0,0784          | 0,0814                   | 0,0818                     |

| PIRAMILAB S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 371.080,65      | 371.080,65               | 371.080,65                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 70.383,46       | 70.383,46                | 70.383,46                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 300.697,19      | 300.697,19               | 300.697,19                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 371.080,65      | 371.080,65               | 371.080,65                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 729.541,50      | 729.541,50               | 729.541,50                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 708.170,09      | 708.170,09               | 708.170,09                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 21.371,41       | 21.371,41                | 21.371,41                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.205,71        | 3.205,71                 | 3.205,71                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 18.165,70       | 11.138,80                | 10.165,70                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 3.996,45        | 2.450,54                 | 2.236,45                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 14.169,24       | 15.715,16                | 15.929,24                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0382          | 0,0423                   | 0,0429                     |
| ROE   |                     | 0,0471          | 0,0523                   | 0,0530                     |
| ROI   |                     | 0,0200          | 0,0222                   | 0,0225                     |

| AQUASALT S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 240.724,00      | 240.724,00               | 240.724,00                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 22.393,03       | 22.393,03                | 22.393,03                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 218.330,97      | 218.330,97               | 218.330,97                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 240.724,00      | 240.724,00               | 240.724,00                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 23.274,24       | 23.274,24                | 23.274,24                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 22.393,00       | 22.393,00                | 22.393,00                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 881,24          | 881,24                   | 881,24                     |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 132,19          | 132,19                   | 132,19                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.027,40                 | 8.000,50                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 749,05          | -6.278,35                | -7.251,45                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 164,79          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 584,26          | 749,05                   | 749,05                     |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 164,79                   | 164,79                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0024          | 0,0031                   | 0,0031                     |
| ROE   |                     | 0,0027          | 0,0034                   | 0,0034                     |
| ROI   |                     | 0,0261          | 0,0335                   | 0,0335                     |

| CORPAQUAR S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 183.843,21      | 183.843,21               | 183.843,21                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 127.596,78      | 127.596,78               | 127.596,78                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 56.246,43       | 56.246,43                | 56.246,43                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 183.843,21      | 183.843,21               | 183.843,21                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 773.321,89      | 773.321,89               | 773.321,89                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 754.217,71      | 754.217,71               | 754.217,71                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 19.104,18       | 19.104,18                | 19.104,18                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 2.865,63        | 2.865,63                 | 2.865,63                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 10.417,52       | 10.417,52                | 10.417,52                  |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 26.656,07       | 19.629,17                | 18.656,07                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 5.864,34        | 4.318,42                 | 4.104,34                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 10.374,22       | 11.920,13                | 12.134,22                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0564          | 0,0648                   | 0,0660                     |
| ROE   |                     | 0,1844          | 0,2119                   | 0,2157                     |
| ROI   |                     | 0,0138          | 0,0158                   | 0,0161                     |

| NIETOLAB S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 95.072,24       | 95.072,24                | 95.072,24                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 49.500,49       | 49.500,49                | 49.500,49                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 45.571,75       | 45.571,75                | 45.571,75                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 95.072,24       | 95.072,24                | 95.072,24                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 544.597,00      | 544.597,00               | 544.597,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 520.898,84      | 520.898,84               | 520.898,84                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 23.698,16       | 23.698,16                | 23.698,16                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.554,72        | 3.554,72                 | 3.554,72                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 20.143,44       | 13.116,54                | 12.143,44                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 4.431,56        | 2.885,64                 | 2.671,56                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 15.711,88       | 17.257,80                | 17.471,88                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,1653          | 0,1815                   | 0,1838                     |
| ROE   |                     | 0,3448          | 0,3787                   | 0,3834                     |
| ROI   |                     | 0,0302          | 0,0331                   | 0,0335                     |



| <b>MARBRAVOLAB S.A.</b>                              |                     |                 |                          |                            |
|--|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015</b> |                     |                 |                          |                            |
| Descripción  | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|  |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                              | 499                 | 68.579,75       | 68.579,75                | 68.579,75                  |
| TOTAL DEL PASIVO                                     | 599                 | 34.523,60       | 34.523,60                | 34.523,60                  |
| TOTAL PATRIMONIO                                     | 698                 | 34.056,15       | 34.056,15                | 34.056,15                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                     | 699                 | 68.579,75       | 68.579,75                | 68.579,75                  |
| TOTAL INGRESOS                                       | 6999                | 434.706,20      | 434.706,20               | 434.706,20                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                                | 7999                | 414.765,48      | 414.765,48               | 414.765,48                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                               | 801                 | 19.940,72       | 19.940,72                | 19.940,72                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                         | 803                 | 2.991,11        | 2.991,11                 | 2.991,11                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                              | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                                 | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                                |                     | 16.949,61       | 9.922,71                 | 8.949,61                   |
| IMPUESTO CAUSADO                                     |                     | 3.728,91        | 2.183,00                 | 1.968,91                   |
| UTILIDAD NETA  |                     | 13.220,70       | 14.766,62                | 14.980,70                  |
| DIFERENCIA   |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
|  |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                        |                     |                 |                          |                            |
| ROA  |                     | 0,1928          | 0,2153                   | 0,2184                     |
| ROE  |                     | 0,3882          | 0,4336                   | 0,4399                     |
| ROI  |                     | 0,0319          | 0,0356                   | 0,0361                     |

| <b>CULTIVOS GEMA CULGEMASA S.A.</b>                  |                     |                 |                          |                            |
|--|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015</b> |                     |                 |                          |                            |
| Descripción  | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|  |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                              | 499                 | 142.226,89      | 142.226,89               | 142.226,89                 |
| TOTAL DEL PASIVO                                     | 599                 | 126.559,11      | 126.559,11               | 126.559,11                 |
| TOTAL PATRIMONIO                                     | 698                 | 15.667,78       | 15.667,78                | 15.667,78                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                     | 699                 | 142.226,89      | 142.226,89               | 142.226,89                 |
| TOTAL INGRESOS                                       | 6999                | 110.185,00      | 110.185,00               | 110.185,00                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                                | 7999                | 100.033,45      | 100.033,45               | 100.033,45                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                               | 801                 | 10.151,55       | 10.151,55                | 10.151,55                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                         | 803                 | 1.522,73        | 1.522,73                 | 1.522,73                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                              | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                                 | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                                |                     | 8.628,82        | 1.601,92                 | 628,82                     |
| IMPUESTO CAUSADO                                     |                     | 1.898,34        | 352,42                   | 138,34                     |
| UTILIDAD NETA  |                     | 6.730,48        | 8.276,40                 | 8.490,48                   |
| DIFERENCIA   |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
|  |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                        |                     |                 |                          |                            |
| ROA  |                     | 0,0473          | 0,0582                   | 0,0597                     |
| ROE  |                     | 0,4296          | 0,5282                   | 0,5419                     |
| ROI  |                     | 0,0673          | 0,0827                   | 0,0849                     |

| LEGATORIE S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2015 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 20.551,28       | 20.551,28                | 20.551,28                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 16.192,44       | 16.192,44                | 16.192,44                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 4.358,84        | 4.358,84                 | 4.358,84                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 20.551,28       | 20.551,28                | 20.551,28                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 609.595,10      | 609.595,10               | 609.595,10                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 597.041,84      | 597.041,84               | 597.041,84                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 12.553,26       | 12.553,26                | 12.553,26                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.882,99        | 1.882,99                 | 1.882,99                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.026,90                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 10.670,27       | 3.643,37                 | 2.670,27                   |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 2.347,46        | 801,54                   | 587,46                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 8.322,81        | 9.868,73                 | 10.082,81                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.545,92                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,4050          | 0,4802                   | 0,4906                     |
| ROE   |                     | 1,9094          | 2,2641                   | 2,3132                     |
| ROI   |                     | 0,0139          | 0,0165                   | 0,0169                     |

**Anexo 9: Formularios 101 del sector año 2016, aplicando deducciones adicionales**

| SOMICOSA S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 1.021.212,38    | 1.021.212,38             | 1.021.212,38               |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 175.855,38      | 175.855,38               | 175.855,38                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 845.357,00      | 845.357,00               | 845.357,00                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 1.021.212,38    | 1.021.212,38             | 1.021.212,38               |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 665.318,54      | 665.318,54               | 665.318,54                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 586.380,31      | 586.380,31               | 586.380,31                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 78.938,23       | 78.938,23                | 78.938,23                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 11.840,73       | 11.840,73                | 11.840,73                  |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 67.097,50       | 59.832,40                | 59.097,50                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 14.761,45       | 13.163,13                | 13.001,45                  |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 52.336,05       | 53.934,37                | 54.096,05                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.598,32                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0512          | 0,0528                   | 0,0530                     |
| ROE   |                     | 0,0619          | 0,0638                   | 0,0640                     |
| ROI   |                     | 0,0893          | 0,0920                   | 0,0923                     |

| PIRAMILAB S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 350.234,96      | 350.234,96               | 350.234,96                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 72.456,67       | 72.456,67                | 72.456,67                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 277.778,29      | 277.778,29               | 277.778,29                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 350.234,96      | 350.234,96               | 350.234,96                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 769.763,60      | 769.763,60               | 769.763,60                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 710.235,67      | 710.235,67               | 710.235,67                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 59.527,93       | 59.527,93                | 59.527,93                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 8.929,19        | 8.929,19                 | 8.929,19                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 50.598,74       | 43.333,64                | 42.598,74                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 11.131,72       | 9.533,40                 | 9.371,72                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 39.467,02       | 41.065,34                | 41.227,02                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.598,32                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,1127          | 0,1173                   | 0,1177                     |
| ROE   |                     | 0,1421          | 0,1478                   | 0,1484                     |
| ROI   |                     | 0,0556          | 0,0578                   | 0,0580                     |

| CULTIVOS MARINOS CULMARINSA S.A.              |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 266.460,00      | 266.460,00               | 266.460,00                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 255.660,00      | 255.660,00               | 255.660,00                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 10.800,00       | 10.800,00                | 10.800,00                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 266.460,00      | 266.460,00               | 266.460,00                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 25.679,00       | 25.679,00                | 25.679,00                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 20.124,78       | 20.124,78                | 20.124,78                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 5.554,22        | 5.554,22                 | 5.554,22                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 833,13          | 833,13                   | 833,13                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 3.632,55                 | 4.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 4.721,09        | 1.088,54                 | 721,09                     |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.038,64        | 239,48                   | 158,64                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 3.682,45        | 4.481,61                 | 4.562,45                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 799,16                   | 880,00                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0138          | 0,0168                   | 0,0171                     |
| ROE   |                     | 0,3410          | 0,4150                   | 0,4224                     |
| ROI   |                     | 0,1830          | 0,2227                   | 0,2267                     |

| AQUASALT S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 246.268,37      | 246.268,37               | 246.268,37                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 143.231,06      | 143.231,06               | 143.231,06                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 103.037,31      | 103.037,31               | 103.037,31                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 246.268,37      | 246.268,37               | 246.268,37                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 3.306.210,98    | 3.306.210,98             | 3.306.210,98               |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 3.146.755,18    | 3.146.755,18             | 3.146.755,18               |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 159.455,80      | 159.455,80               | 159.455,80                 |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 23.918,37       | 23.918,37                | 23.918,37                  |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 135.537,43      | 128.272,33               | 127.537,43                 |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 29.818,23       | 28.219,91                | 28.058,23                  |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 105.719,20      | 107.317,52               | 107.479,20                 |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.598,32                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,4293          | 0,4358                   | 0,4364                     |
| ROE   |                     | 1,0260          | 1,0415                   | 1,0431                     |
| ROI   |                     | 0,0336          | 0,0341                   | 0,0342                     |

| CORPAQUAR S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 145.548,44      | 145.548,44               | 145.548,44                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 73.766,25       | 73.766,25                | 73.766,25                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 71.782,19       | 71.782,19                | 71.782,19                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 145.548,44      | 145.548,44               | 145.548,44                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 736.467,17      | 736.467,17               | 736.467,17                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 728.096,38      | 728.096,38               | 728.096,38                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 8.370,79        | 8.370,79                 | 8.370,79                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.255,62        | 1.255,62                 | 1.255,62                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 7.115,17        | -149,93                  | -884,83                    |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.565,34        | -32,98                   | -194,66                    |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 5.549,83        | 7.148,16                 | 7.309,83                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.598,32                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0381          | 0,0491                   | 0,0502                     |
| ROE   |                     | 0,0773          | 0,0996                   | 0,1018                     |
| ROI   |                     | 0,0076          | 0,0098                   | 0,0100                     |

| NIETOLAB S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 99.660,17       | 99.660,17                | 99.660,17                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 44.664,14       | 44.664,14                | 44.664,14                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 54.996,03       | 54.996,03                | 54.996,03                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 99.660,17       | 99.660,17                | 99.660,17                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 715.169,73      | 715.169,73               | 715.169,73                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 708.496,61      | 708.496,61               | 708.496,61                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 6.673,12        | 6.673,12                 | 6.673,12                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.000,97        | 1.000,97                 | 1.000,97                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 5.672,15        | -1.592,95                | -2.327,85                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.247,87        | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 4.424,28        | 5.672,15                 | 5.672,15                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.247,87                 | 1.247,87                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0444          | 0,0569                   | 0,0569                     |
| ROE   |                     | 0,0804          | 0,1031                   | 0,1031                     |
| ROI   |                     | 0,0062          | 0,0080                   | 0,0080                     |

| MARBRVOLAB S.A.                               |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 63.978,56       | 63.978,56                | 63.978,56                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 27.194,54       | 27.194,54                | 27.194,54                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 36.784,02       | 36.784,02                | 36.784,02                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 63.978,56       | 63.978,56                | 63.978,56                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 472.884,32      | 472.884,32               | 472.884,32                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 468.769,89      | 468.769,89               | 468.769,89                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 4.114,43        | 4.114,43                 | 4.114,43                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 617,16          | 617,16                   | 617,16                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 3.497,27        | -3.767,83                | -4.502,73                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 769,40          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 2.727,87        | 3.497,27                 | 3.497,27                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 769,40                   | 769,40                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0426          | 0,0547                   | 0,0547                     |
| ROE   |                     | 0,0742          | 0,0951                   | 0,0951                     |
| ROI   |                     | 0,0058          | 0,0075                   | 0,0075                     |

| CULTIVOS GEMA CULGEMASA S.A.                  |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 53.449,51       | 53.449,51                | 53.449,51                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 275,40          | 275,40                   | 275,40                     |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 53.174,11       | 53.174,11                | 53.174,11                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 53.449,51       | 53.449,51                | 53.449,51                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 27.046,58       | 27.046,58                | 27.046,58                  |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 22.948,19       | 22.948,19                | 22.948,19                  |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 4.098,39        | 4.098,39                 | 4.098,39                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 614,76          | 614,76                   | 614,76                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 1.240,00        | 1.240,00                 | 1.240,00                   |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 4.723,63        | -2.541,47                | -3.276,37                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.039,20        | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 2.444,43        | 3.483,63                 | 3.483,63                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.039,20                 | 1.039,20                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0457          | 0,0652                   | 0,0652                     |
| ROE   |                     | 0,0460          | 0,0655                   | 0,0655                     |
| ROI   |                     | 0,1065          | 0,1518                   | 0,1518                     |

| LEGATORIE S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 39.085,62       | 39.085,62                | 39.085,62                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 29.707,19       | 29.707,19                | 29.707,19                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 9.378,43        | 9.378,43                 | 9.378,43                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 39.085,62       | 39.085,62                | 39.085,62                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 567.694,50      | 567.694,50               | 567.694,50                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 541.270,51      | 541.270,51               | 541.270,51                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 26.423,99       | 26.423,99                | 26.423,99                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.963,60        | 3.963,60                 | 3.963,60                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.265,10                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 22.460,39       | 15.195,29                | 14.460,39                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 4.941,29        | 3.342,96                 | 3.181,29                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 17.519,11       | 19.117,43                | 19.279,11                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.598,32                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,4482          | 0,4891                   | 0,4933                     |
| ROE   |                     | 1,8680          | 2,0384                   | 2,0557                     |
| ROI   |                     | 0,0324          | 0,0353                   | 0,0356                     |

| LABORATORIOS LOVATO Y ESPIN LOESLAB S.A.      |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 800,00          | 800,00                   | 800,00                     |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 800,00          | 800,00                   | 800,00                     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 800,00          | 800,00                   | 800,00                     |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 1.262,50        | 1.262,50                 | 1.262,50                   |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 1.211,89        | 1.211,89                 | 1.211,89                   |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 50,61           | 50,61                    | 50,61                      |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 7,59            | 7,59                     | 7,59                       |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 43,02                    | 43,02                      |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 43,02           | 0,00                     | 0,00                       |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 9,46            | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 33,55           | 43,02                    | 43,02                      |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 9,46                     | 9,46                       |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0419          | 0,0538                   | 0,0538                     |
| ROE   |                     | 0,0419          | 0,0538                   | 0,0538                     |
| ROI   |                     | 0,0277          | 0,0355                   | 0,0355                     |

**Anexo 10: Formularios 101 del sector año 2017, aplicando deducciones adicionales**

| SOMICOSA S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 1.215.570,03    | 1.215.570,03             | 1.215.570,03               |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 346.502,05      | 346.502,05               | 346.502,05                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 869.067,98      | 869.067,98               | 869.067,98                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 1.215.570,03    | 1.215.570,03             | 1.215.570,03               |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 687.927,76      | 687.927,76               | 687.927,76                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 664.216,78      | 664.216,78               | 664.216,78                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 23.710,98       | 23.710,98                | 23.710,98                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 3.556,65        | 3.556,65                 | 3.556,65                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 7.368,95        | 7.368,95                 | 7.368,95                   |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 27.523,28       | 20.079,53                | 19.523,28                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 6.055,12        | 4.417,50                 | 4.295,12                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 14.099,21       | 15.736,84                | 15.859,21                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0116          | 0,0129                   | 0,0130                     |
| ROE   |                     | 0,0162          | 0,0181                   | 0,0182                     |
| ROI   |                     | 0,0212          | 0,0237                   | 0,0239                     |

| PIRAMILAB S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 362.344,00      | 362.344,00               | 362.344,00                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 64.763,85       | 64.763,85                | 64.763,85                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 297.580,15      | 297.580,15               | 297.580,15                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 362.344,00      | 362.344,00               | 362.344,00                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 1.207.039,09    | 1.207.039,09             | 1.207.039,09               |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 1.161.437,94    | 1.161.437,94             | 1.161.437,94               |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 45.601,15       | 45.601,15                | 45.601,15                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 6.840,17        | 6.840,17                 | 6.840,17                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 38.760,98       | 31.317,23                | 30.760,98                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 8.527,42        | 6.889,79                 | 6.767,42                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 30.233,56       | 31.871,19                | 31.993,56                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0834          | 0,0880                   | 0,0883                     |
| ROE   |                     | 0,1016          | 0,1071                   | 0,1075                     |
| ROI   |                     | 0,0260          | 0,0274                   | 0,0275                     |

| CULTIVOS MARINOS CULMARINSA S.A.              |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 560.923,20      | 560.923,20               | 560.923,20                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 512.695,27      | 512.695,27               | 512.695,27                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 48.227,93       | 48.227,93                | 48.227,93                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 560.923,20      | 560.923,20               | 560.923,20                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 861.121,12      | 861.121,12               | 861.121,12                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 804.668,74      | 804.668,74               | 804.668,74                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 56.452,38       | 56.452,38                | 56.452,38                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 8.467,86        | 8.467,86                 | 8.467,86                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 47.984,52       | 40.540,77                | 39.984,52                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 10.556,60       | 8.918,97                 | 8.796,60                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 37.427,93       | 39.065,55                | 39.187,93                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0667          | 0,0696                   | 0,0699                     |
| ROE   |                     | 0,7761          | 0,8100                   | 0,8126                     |
| ROI   |                     | 0,0465          | 0,0485                   | 0,0487                     |



| AQUASALT S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 463.595,09      | 463.595,09               | 463.595,09                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 190.811,91      | 190.811,91               | 190.811,91                 |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 272.783,18      | 272.783,18               | 272.783,18                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 463.595,09      | 463.595,09               | 463.595,09                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 4.617.834,37    | 4.617.834,37             | 4.617.834,37               |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 4.411.767,86    | 4.411.767,86             | 4.411.767,86               |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 206.066,51      | 206.066,51               | 206.066,51                 |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 30.909,98       | 30.909,98                | 30.909,98                  |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 42.466,38       | 42.466,38                | 42.466,38                  |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 217.622,91      | 210.179,16               | 209.622,91                 |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 47.877,04       | 46.239,42                | 46.117,04                  |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 127.279,49      | 128.917,12               | 129.039,49                 |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,2745          | 0,2781                   | 0,2783                     |
| ROE   |                     | 0,4666          | 0,4726                   | 0,4730                     |
| ROI   |                     | 0,0288          | 0,0292                   | 0,0292                     |

| CORPAQUAR S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2016 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 170.743,88      | 170.743,88               | 170.743,88                 |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 98.832,89       | 98.832,89                | 98.832,89                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 71.910,99       | 71.910,99                | 71.910,99                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 170.743,88      | 170.743,88               | 170.743,88                 |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 941.347,65      | 941.347,65               | 941.347,65                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 911.218,85      | 911.218,85               | 911.218,85                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 30.128,80       | 30.128,80                | 30.128,80                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 4.519,32        | 4.519,32                 | 4.519,32                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 25.609,48       | 18.165,73                | 17.609,48                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 5.634,09        | 3.996,46                 | 3.874,09                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 19.975,39       | 21.613,02                | 21.735,39                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,1170          | 0,1266                   | 0,1273                     |
| ROE   |                     | 0,2778          | 0,3006                   | 0,3023                     |
| ROI   |                     | 0,0219          | 0,0237                   | 0,0239                     |

| NIETOLAB S.A.                                 |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 94.722,36       | 94.722,36                | 94.722,36                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 22.990,03       | 22.990,03                | 22.990,03                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 71.732,33       | 71.732,33                | 71.732,33                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 94.722,36       | 94.722,36                | 94.722,36                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 822.763,78      | 822.763,78               | 822.763,78                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 789.979,02      | 789.979,02               | 789.979,02                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 32.784,76       | 32.784,76                | 32.784,76                  |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 4.917,71        | 4.917,71                 | 4.917,71                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 27.867,05       | 20.423,30                | 19.867,05                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 6.130,75        | 4.493,13                 | 4.370,75                   |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 21.736,30       | 23.373,92                | 23.496,30                  |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,2295          | 0,2468                   | 0,2481                     |
| ROE   |                     | 0,3030          | 0,3258                   | 0,3276                     |
| ROI   |                     | 0,0275          | 0,0296                   | 0,0297                     |

| MARBRAVOLAB S.A.                              |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 41.851,98       | 41.851,98                | 41.851,98                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 3.483,72        | 3.483,72                 | 3.483,72                   |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 38.368,26       | 38.368,26                | 38.368,26                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 41.851,98       | 41.851,98                | 41.851,98                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 365.337,31      | 365.337,31               | 365.337,31                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 362.947,81      | 362.947,81               | 362.947,81                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 2.389,50        | 2.389,50                 | 2.389,50                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 358,43          | 358,43                   | 358,43                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 2.031,08        | -5.412,68                | -5.968,93                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 446,84          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 1.584,24        | 2.031,08                 | 2.031,08                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 446,84                   | 446,84                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0379          | 0,0485                   | 0,0485                     |
| ROE   |                     | 0,0413          | 0,0529                   | 0,0529                     |
| ROI   |                     | 0,0044          | 0,0056                   | 0,0056                     |

| CULTIVOS GEMA CULGEMASA S.A.                  |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 22.249,82       | 22.249,82                | 22.249,82                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 9.437,70        | 9.437,70                 | 9.437,70                   |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 12.812,12       | 12.812,12                | 12.812,12                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 22.249,82       | 22.249,82                | 22.249,82                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 138.101,50      | 138.101,50               | 138.101,50                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 128.982,41      | 128.982,41               | 128.982,41                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 9.119,09        | 9.119,09                 | 9.119,09                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 1.367,86        | 1.367,86                 | 1.367,86                   |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 7.751,23        | 307,48                   | -248,77                    |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 1.705,27        | 67,64                    | -54,73                     |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 6.045,96        | 7.683,58                 | 7.805,96                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 1.637,63                 | 1.760,00                   |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,2717          | 0,3453                   | 0,3508                     |
| ROE   |                     | 0,4719          | 0,5997                   | 0,6093                     |
| ROI   |                     | 0,0469          | 0,0596                   | 0,0605                     |

| LEGATORIE S.A.                                |                     |                 |                          |                            |
|---|---------------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|
| DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017 |                     |                 |                          |                            |
| Descripción                                   | Número de Casillero | Valor declarado | Deducción por incremento | Deducción por depreciación |
|   |                     | {1}             | {2}                      | {3}                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                       | 499                 | 43.439,61       | 43.439,61                | 43.439,61                  |
| TOTAL DEL PASIVO                              | 599                 | 22.257,54       | 22.257,54                | 22.257,54                  |
| TOTAL PATRIMONIO                              | 698                 | 21.182,07       | 21.182,07                | 21.182,07                  |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | 699                 | 43.439,61       | 43.439,61                | 43.439,61                  |
| TOTAL INGRESOS                                | 6999                | 601.312,37      | 601.312,37               | 601.312,37                 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS                         | 7999                | 596.994,16      | 596.994,16               | 596.994,16                 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO                        | 801                 | 4.318,21        | 4.318,21                 | 4.318,21                   |
| PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES                  | 803                 | 647,73          | 647,73                   | 647,73                     |
| DEDUCCIONES ADICIONALES                       | 810                 | 0,00            | 7.443,75                 | 8.000,00                   |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                          | 806                 | 0,00            | 0,00                     | 0,00                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                         |                     | 3.670,48        | -3.773,27                | -4.329,52                  |
| IMPUESTO CAUSADO                              |                     | 807,51          | 0,00                     | 0,00                       |
| UTILIDAD NETA                                 |                     | 2.862,97        | 3.670,48                 | 3.670,48                   |
| DIFERENCIA                                    |                     |                 | 807,51                   | 807,51                     |
|   |                     |                 |                          |                            |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                 |                     |                 |                          |                            |
| ROA   |                     | 0,0659          | 0,0845                   | 0,0845                     |
| ROE   |                     | 0,1352          | 0,1733                   | 0,1733                     |
| ROI   |                     | 0,0048          | 0,0061                   | 0,0061                     |

| <b>LABORATORIOS LOVATO Y ESPIN LOESLAB S.A.</b>      |                            |                        |                                 |                                   |
|--|----------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>DE LA DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA 2017</b> |                            |                        |                                 |                                   |
| <b>Descripción</b>                                   | <b>Número de Casillero</b> | <b>Valor declarado</b> | <b>Deducción por incremento</b> | <b>Deducción por depreciación</b> |
|  |                            | <b>{1}</b>             | <b>{2}</b>                      | <b>{3}</b>                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                              | <b>499</b>                 | <b>7.783,66</b>        | <b>7.783,66</b>                 | <b>7.783,66</b>                   |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>                              | <b>599</b>                 | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                              | <b>698</b>                 | <b>7.783,66</b>        | <b>7.783,66</b>                 | <b>7.783,66</b>                   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                     | <b>699</b>                 | <b>7.783,66</b>        | <b>7.783,66</b>                 | <b>7.783,66</b>                   |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                                | <b>6999</b>                | <b>140.270,40</b>      | <b>140.270,40</b>               | <b>140.270,40</b>                 |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                         | <b>7999</b>                | <b>133.286,74</b>      | <b>133.286,74</b>               | <b>133.286,74</b>                 |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                        | <b>801</b>                 | <b>6.983,66</b>        | <b>6.983,66</b>                 | <b>6.983,66</b>                   |
| <b>PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>                  | <b>803</b>                 | <b>1.047,55</b>        | <b>1.047,55</b>                 | <b>1.047,55</b>                   |
| <b>DEDUCCIONES ADICIONALES</b>                       | <b>810</b>                 | <b>0,00</b>            | <b>7.443,75</b>                 | <b>8.000,00</b>                   |
| <b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>                          | <b>806</b>                 | <b>0,00</b>            | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       |
| <b>BASE IMPONIBLE</b>                                |                            | <b>5.936,11</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       |
| <b>IMPUESTO CAUSADO</b>                              |                            | <b>1.305,94</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>                       |
| <b>UTILIDAD NETA</b>                                 |                            | <b>4.630,17</b>        | <b>5.936,11</b>                 | <b>5.936,11</b>                   |
| <b>DIFERENCIA</b>                                    |                            |                        | <b>1.305,94</b>                 | <b>1.305,94</b>                   |
|  |                            |                        |                                 |                                   |
| <b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>                        |                            |                        |                                 |                                   |
| <b>ROA</b>   |                            | <b>0,5949</b>          | <b>0,7626</b>                   | <b>0,7626</b>                     |
| <b>ROE</b>   |                            | <b>0,5949</b>          | <b>0,7626</b>                   | <b>0,7626</b>                     |
| <b>ROI</b>   |                            | <b>0,0347</b>          | <b>0,0445</b>                   | <b>0,0445</b>                     |