



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



IN EARTH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros adjuntos:

Situación Financiera

Resultados Integrales

Cambios en el Patrimonio

Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditor
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética

Índice

	Página
Notas a los Estados Financieros	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	11
b) Propiedades y equipos	
c) Provisiones	
d) Provisión de Impuesto a las ganancias	12
• Límites a deducción de gastos	
e) Deterioro de activos	14
f) Administración de Riesgos Financieros	
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
g) Reserva legal	15
h) Reconocimiento de ingresos	16
i) Costos y Gastos	
j) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
k) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
l) Utilidad o pérdida por acción	

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22
Cuentas por cobrar	5	
Obras en ejecución	6	23
Propiedades y equipo	7	
Obligaciones Financieras	8	24
Cuentas por pagar	9	25
Pasivos acumulados	10	
Pasivo a Largo Plazo	11	26
Capital Social	12	27
Aportes para futuras capitalizaciones	13	
Reserva legal	14	
Otros Resultados Integrales Superávit por Revaluación	15	
Resultados acumulados	16	
Transacciones con partes relacionadas	17	28
Impuesto a la renta	18	29
Eventos subsecuentes	19	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Abril 3 del 2017

A los Señores Accionistas de
IN EARTH S.A.
Guayaquil - Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **IN EARTH S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **IN EARTH S.A.**, a 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **IN EARTH S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfccontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016

Otra cuestión

Los Estados financieros de **IN EARTH S.A.** correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de manera comparativa, los auditamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 2 de abril del 2016.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de IN EARTH S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.
SC. RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez
William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

IN EARTH S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos		
Ventas netas	416.839	424.405
	<u>416.839</u>	<u>424.405</u>
Gastos de Administración	-	(8.213)
Gastos de Ventas	(244.610)	(260.900)
Otros ingresos (egresos) neto	(159.930)	(192.661)
	<u> </u>	<u> </u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta	12.299	(37.370)
Participación de trabajadores	(1.845)	-
Impuesto a la renta	18 (9.372)	-
	<u> </u>	<u> </u>
Resultado del ejercicio	<u>1.082</u>	<u>(37.370)</u>
Utilidad (Pérdida) neta por acción	0,003	(0,09)

 Ing. Ana María Furoiani
 REPRESENTANTE LEGAL



 C.P.A. Dunia Ullauri
 CONTADORA GENERAL
 Registro: No. 48740

IN EARTH S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Superávit por Valuación	Resultado del Ejercicio	Total
2016								
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	430.800	6.870	1.606	50.000	(152.280)	-	(37.370)	299.626
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(37.370)	37.370	-	-
Impuesto a la Renta años anteriores	-	-	-	-	(8.290)	-	-	(8.290)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	12.299	12.299
Participación de trabajadores	-	-	-	-	-	-	(1.845)	(1.845)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	(9.372)	(9.372)
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	430.800	6.870	1.606	50.000	(197.940)	-	1.082	292.418
2015								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	430.800	6.870	1.606	50.000	(21.782)	-	(130.498)	336.996
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(130.498)	-	130.498	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(37.370)	(37.370)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	430.800	6.870	1.606	50.000	(152.280)	-	(37.370)	299.626

Clara María Puricani
 Ing. Ana María Puricani
 REPRESENTANTE LEGAL

Clara María Puricani
 C.P.A. Clara María Puricani
 CONTADORA GENERAL
 Registro: No. 48740

IN EARTH S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	527.915	266.868
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(454.287)	(82.743)
Intereses pagados	-	(73.866)
Otros ingresos y egresos netos	1.022	6.626
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	74.650	116.885
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Disminucion (Aumento) en Fideicomisos	1.501	(2.084)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	1.501	(2.084)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Préstamos recibidos a corto plazo	11.515	108.827
Préstamos pagados a largo plazo	(115.200)	(199.375)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(103.685)	(90.548)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(27.534)	24.253
Efectivo al inicio del periodo	95.508	71.255
Efectivo al final del periodo.	67.974	95.508

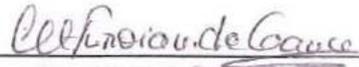
Ing. Ana María Furoiani
 REPRESENTANTE LEGAL


 C.P.A. Dunia Ullauri
 CONTADORA GENERAL
 Reg. N. 48740

IN EARTH S.A.

**Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto
provisto por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad (Pérdida) neta del período	1.082	(37.370)
Más cargos a resultados, por egresos que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	39.848	39.848
Provisión cuentas incobrables	10.880	
Provisión participación a trabajadores	1.845	-
Provisión Impuesto a la renta	9.372	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	<u>63.027</u>	<u>2.478</u>
Disminución (Aumento) en Cuentas por cobrar	115.825	(139.461)
Aumento en Obras en ejecución e Inventarios	(25.005)	-
Disminución en Otros Activos	-	14.393
(Disminución) Aumento en Cuentas por pagar	(81.019)	237.757
Aumento en Pasivos acumulados	1.822	1.718
	<u>11.623</u>	<u>114.407</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>74.650</u></u>	<u><u>116.885</u></u>


Ing. Ana María Furoiani
REPRESENTANTE LEGAL


C.P.A. Dunia Ullauri
CONTADORA GENERAL
Reg. N. 48740

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

IN EARTH S.A., fue constituida el 24 de Mayo del 2005, de acuerdo a la Resolución de la Superintendencia de Compañías No.05.G.II.0003097 del 24 de Mayo del 2005; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 25 de Agosto del 2005.

Su objeto social principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

La dirección registrada de la compañía es Ciudadela Santa Leonor Mz.5 Solar.9

2. Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros de IN EARTH S.A., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016; fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha Marzo 10 del 2017.

3. Bases de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad

• **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF) para Pymes, desarrolladas por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB).

IN EARTH S.A. viene aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición. Dentro de las responsabilidades del IASB, está la modificación de las NIIF para Pymes, con una frecuencia no superior a una vez cada tres años. Al 31 de diciembre del 2015, este organismo incorpora modificaciones a la Norma para Pymes, mismas que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, con aplicación anticipada permitida. Al 31 de Diciembre del 2016, IN EARTH S.A., continúa aplicando las NIIF para Pymes originalmente adoptadas, sin considerar las modificaciones mencionadas.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

- **Base de medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- **Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

- **Uso de estimaciones y supuestos**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El rubro corresponde al efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad las inversiones temporales de efectivo con vencimiento de tres meses o menos y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambio en su valor.

- b) **Propiedades y equipo**

Se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El valor de las propiedades y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se determinarán con valoraciones actuariales que se realizarían como política cada dos años por medio de un perito independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del respectivo ejercicio o en otro resultado integral.

En la actualidad la compañía no posee provisión por este concepto.

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

d) **Provisión de Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22 %, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 continua vigente la reducción de 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se revertan, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Límites a deducción de gastos

Se han establecido los siguientes límites a las deducciones de gastos los cuales se detallan a continuación:

- En general, la deducción de los gastos de Promoción y Publicidad, será deducible hasta el 4% de los ingresos gravados.
- Pagos a partes relacionadas por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, se limitan al 20% de la base imponible más el valor de dichos gastos.
- La depreciación correspondiente al revalúo de activos no será deducible a partir del año 2015.
- Serán deducibles las remuneraciones, de acuerdo a los límites establecidos por el Ministerio del Trabajo.
- Se permite el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos de acuerdo a los casos y condiciones establecidas en el Reglamento.

e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

f) Administración de Riesgos Financieros

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

g) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

h) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes y servicios.-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando la Compañía transfiere, los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los mismos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

i) Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

j) Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 “Presentación de estados financieros”- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 “Beneficios a los empleados”- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 “Estados financieros separados”- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 “Agricultura” y NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo”- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIF 5 “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas”- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIF 7	01-Ene-2016
NIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementation</u> NIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

A continuación se describe en resumen su contenido

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 “Propiedad Planta y Equipo “- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se deben aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas; (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra “países” e incluyó la palabra “monedas”, con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 “Estados financieros separados” -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 “Información Financiera intermedia”- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuadas”- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

NIIF 10 y 12. Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

NIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

IN EARTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

k) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

l) Utilidad o pérdida por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a las acciones ordinarias para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Caja	150		150
Bancos nacionales	67.824		95.358
Total	<u>67.974</u>		<u>95.508</u>

5) Cuentas por Cobrar

Conformado por:

		<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	108.800		88.399
Compañías relacionadas	Nota 17	-		130.250
Cheques Protestados		-		1.294
Deudores Varios		1.000		1.000
Anticipos a Proveedores		7.639		8.110
Impuestos Fiscales		15.587		19.798
Subtotal		<u>133.026</u>		<u>248.851</u>
Provisión para cuentas incobrables		(10.880)		-
Total		<u>122.146</u>		<u>248.851</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar clientes de US\$ 14.932 de Yépez Izquierdo Oswaldo; US\$ 8.559 de Moran Bravo Rosalía; US\$ 7.719 de Over Salazar José Luis; US\$ 7.318 de Pastelería El Saloncito de Castro Patiño S.A.; US\$ 7.409 de Ponce Josette; US\$ 5.206 de López Fuentes Liliana; entre otros.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	-		-
Provisión del año	10.880,00		-
Saldo final	<u>10.880,00</u>		<u>-</u>

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

6) Obras en ejecución

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Centro Comercial Milann			
Ingeniería Eléctrica	4.769		4.769
Obra Civil	28.246		28.246
Gastos Generales	1.271		1.271
Adecuaciones de Locales	25.005		-
Total	<u>59.291</u>		<u>34.286</u>

Estos valores corresponden a los costos acumulados incurridos en la ejecución de las obras.

7) Propiedades y equipos

Conformado por:

2016

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	620.236	-	620.236
Edificios	796.960	177.739	619.221
TOTALES	<u>1.417.196</u>	<u>177.739</u>	<u>1.239.457</u>

2015

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Terrenos	620.236	-	620.236
Edificios	796.960	137.891	659.069
TOTALES	<u>1.417.196</u>	<u>137.891</u>	<u>1.279.305</u>

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

COSTO	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial y final	1.417.196	1.417.196
	<u>1.417.196</u>	<u>1.417.196</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	137.891	98.043
Adiciones	39.848	39.848
Saldo final	<u>177.739</u>	<u>137.891</u>

8) Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u> </u>	<u> </u>
Banco General Rumiñahui S.A.		
Porción corriente préstamo por \$ 400.000 concedido en Septiembre 30 del 2013 con tasa del 9.76%, plazo a 2555 días y vencimiento en Septiembre 30 del 2020. Nota 11	60.137	58.221
Porción corriente préstamo por \$ 400.000 concedido en Mayo 30 del 2014 con tasa del 9.76%, plazo a 2554 días y vencimiento en Mayo 30 del 2021. Nota 11	64.165	54.567
	<u>124.302</u>	<u>112.788</u>

Préstamos garantizados por las instalaciones del Centro Comercial Milann.

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

9) Cuentas por Pagar

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	(1)	2.392	6.181
Compañías relacionadas	(Nota 17)	611.640	674.888
Anticipos de clientes		36	103
Nómina por Pagar		1.826	1.821
Reposición Caja Chica		258	99
Obligaciones IESS		1.084	654
Total		<u><u>617.236</u></u>	<u><u>683.746</u></u>

(1) Incluye principalmente los valores US\$ 653 a Ing. Rafael Quintero S.A.; US\$ 610 a Seguprisa Cia. Ltda.; US\$ 345 a Vebraclean S.A.

10) Pasivos Acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales		6.121	4.299
Participación trabajadores		1.845	-
Impuestos por pagar		5.352	2.198
Total		<u><u>13.318</u></u>	<u><u>6.497</u></u>

El siguiente es el detalle del movimiento durante el período y los saldos al 31 de Diciembre del 2016 de las cuentas de provisiones:

<u>2016</u>				
Rubros	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Beneficios sociales (1)	4.299	7.290	5.468	6.121
Participación Trabajadores	-	1.845	-	1.845
Impuestos por pagar (2)	2.198	34.672	31.518	5.352

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

2015

Rubros	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Beneficios sociales (1)	4.315	11.138	11.154	4.299
Impuestos por pagar (2)	746	37.144	35.692	2.198

(1) Incluye beneficios de ley (XIII Remuneración; XIV Remuneración, Fondos de Reserva y Vacaciones)

(2) Incluye impuesto retenido a empleados, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de impuesto a la Renta y de IVA.

11) Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco General Rumiñahui S.A.			
Saldo préstamo por \$ 400.000, concedido en Septiembre 30 del 2013, con tasa del 9.76% anual y vencimiento en Septiembre 30 del 2020.		256.198	314.419
Ajuste		671	-
Porción corriente	Nota 8	<u>(60.137)</u>	<u>(58.221)</u>
		196.732	256.198
Saldo préstamo por \$ 400.000, concedido en Mayo 30 del 2014, con tasa del 9.76% anual y vencimiento en Mayo 30 del 2021.		292.747	347.314
Ajuste		8.431	-
Porción corriente	Nota 8	<u>(64.165)</u>	<u>(54.567)</u>
		237.013	292.747
Depósito en Garantía		7.849	6.348
Total		<u><u>441.594</u></u>	<u><u>555.293</u></u>

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

12) Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 430.800 acciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 1.00 cada una.

13) Aportes para futuras capitalizaciones

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

14) Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

15) Otros Resultados Integrales, Superávit por revaluación

Corresponde a valor revalorizado a edificios con fecha 31 de Diciembre del 2011.

16) Resultados Acumulados

La Compañía al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 197.940 y US\$152.280, respectivamente; estos factores indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede generar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

La ley de Compañías establece como una causal de disolución, cuando las pérdidas de una Compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas; si los accionistas no proceden a reintegrarlo o limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste sea suficiente para conseguir el objeto social de la Compañía.

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento permite compensar las pérdidas operacionales con las utilidades obtenidas en los cinco períodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

17) Transacciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar			
Furoiani Obras y Proyectos S.A.	-		130.250
(Nota 5)	-		<u>130.250</u>

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Cuentas por pagar			
Accionistas	312		312
Furoiani Obras y Proyectos S.A.	611.328		674.576
TOTAL	<u>611.640</u>		<u>674.888</u>
(Nota 9)			

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015, con compañías relacionadas, así:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Préstamos Entregados			
Furoiani obras y Proyectos S.A.	-		130.000
TOTAL	<u>-</u>		<u>130.000</u>

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
Préstamos recibidos			
Furoiani obras y Proyectos S.A.	187.102		261.414
TOTAL	<u>187.102</u>		<u>261.414</u>

IN EARTH S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

18) Impuesto a la renta

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 la tasa impositiva era del 22%, y rige el cálculo del Impuesto a la Renta de las Sociedades.

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Utilidad/Pérdida del ejercicio	12.299	(37.370)
Menos: 15% Participacion Trabajadores	<u>(1.845)</u>	<u>-</u>
Utilidad/Pérdida antes de impuestos	10.454	(37.370)
Más: Gastos no deducibles	14.572	34.443
Utilidad/Pérdida del ejercicio	<u>25.026</u>	<u>(2.927)</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>5.506</u>	<u>-</u>
Anticipo de Impuesto a la renta del ejercicio (Impuesto Mínimo)	<u>9.372</u>	<u>8.290</u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

19) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 3 del 2017 y Abril 2 del 2016, respectivamente; no se han producido otros eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten su revelación.
