

MULTITIERRA S.A.
AUDITORIA EXTERNA
31 DICIEMBRE 2016 – 31 DICIEMBRE 2015

Jaime Marcelo Camino Álvarez
Auditor Externo – RNAE 150
Teléf. 022-869-649 .0998321869
aecoauditores2000@yahoo.com

Contenido:

Informe del Auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el Patrimonio
MATERIALIDAD y Notas a los Estados Financieras

MULTITIERRA S.A.
AUDITORIA EXTERNA
31 DICIEMBRE 2016 – 31 DICIEMBRE 2015

Jaime Marcelo Camino Alvarez
Auditor Externo – RNAE 150
Teléf. 022-869-649 – 099-8321869
Aecoauditores2000@yahoo.com
Quito - Ecuador

Exp.121146

ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2016

A la Junta de Accionistas.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA DE ACCIONISTAS
MULTITIERRA S.A.

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **MULTITIERRA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes: estados de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa **MULTITIERRA S.A.**, el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2016; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la empresa, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

El informe auditado al 31 de Diciembre de 2016 refleja una opinión sin salvedades, con fecha 02 de mayo del 2017.

LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

No hay una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con su funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la compañía **MULTITIERRA S.A.** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2016.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración y la Empresa **MULTITIERRA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

1. Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de la Propiedad, Planta y Equipo.

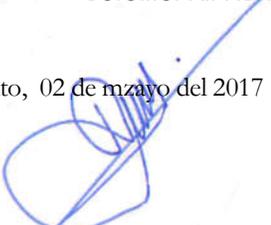
- 1.1 Hacemos conocer que la Empresa MULTITIERRAS.A. ha cumplido con la contratación de un Perito Avaluador conforme a normas de la Superintendencia de Compañías.

La presente auditoría expresa que el avalúo de terrenos ubicados en Guayaquil, han sido avaluados con respaldo de un peritaje pericial autorizado. Por tanto es razonable el avalúo de la propiedad inmobiliaria al que hemos hecho mención.

Por tanto damos cumplimiento con el art. 6 de la Resolución No. 00.Q.IC1.013 de la Superintendencia de Compañías publicado en el R.O. No.146 el 22 de agosto del 2000, emitiendo la razonabilidad de avalúo antes mencionado.

Así también la empresa MULTITIERRA S.A. debió el valor del avalúo a la cuenta Terreno y el crédito a la cuenta "Superávit por Revalorización" (reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable) - - conforme a la Sección 16.7 para Pymes y al Reglamento del destino que se dará a los saldos de las diferentes Reservas, con Resolución No. SC.G.I.CPAIFRS.11.03.

Quito, 02 de mayo del 2017


Lcdo. Jaime Marcelo Camino Alvarez
SC. RNAE: 150
Registro CPA. 3.427

Énfasis

Información importante:

Multiterrra S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de compañías en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2.008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2.010 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2.011, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.012 fueron los primeros que Multiterrra S.A. preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los cuales requirieron que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas en el informe mencionado anteriormente fue aprobado por el la junta de accionistas.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los que MULTITIERRA S.A. ha preparado e aplicando NIIF PYMES en el ejercicio 2012, sin ajuste alguno.

MULTITIERRA S.A. Informe Anual 31 de diciembre 2016
Estado de Situación Financiera

(en dolares americanos)	Nota	2016	2015
		NIIF	NIIF
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	178.843,56	122.200,89
Clientes Comerciales	6	328.458,37	138.109,42
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas		-	-
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	7	506.352,56	611.695,09
Seguros anticipados	8	7.917,38	11.286,06
Impuestos anticipados	9	154.522,55	147.710,44
Existencias	10	153.771,99	478.230,80
Total activo corriente		1.329.866,41	1.509.232,70
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	11	1.961.704,59	3.051.394,43
Otros activos no corrientes Construcción en Curso	12	-	10.811,55
		1.961.704,59	3.062.205,98
Propiedades de Inversión			
	13	4.895.142,58	2.467.004,13
Total activo no corriente		6.856.847,17	5.529.210,11
Total del Activo		8.186.713,58	7.038.442,84
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Proveedores	14	558.340,94	524.562,02
Pasivos por impuestos corrientes	15	4.261,78	9.016,27
Sueldos por pagar y Provisiones		-	-
Cuentas por Pagar Relacionadas	16	349.118,40	273.252,96
Cuentas por Pagar Accionistas	17	516.374,81	513.896,11
Total pasivo corriente		1.428.095,93	1.320.727,36
Pasivos no corrientes			
Cuentas y docum.por pagar	18	4.171.925,76	3.891.191,84
Total pasivo no corrientes		4.171.925,76	3.891.191,84
Total pasivos		5.600.021,69	5.211.919,20
Pasivo y patrimonio neto			
Capital social	19	2.000,00	2.000,00
Reserva Legal	20	2.000,00	2.000,00
Reserva Facultativa	21	655.672,28	546.372,80
Ganancias Acumuladas	22	-	850.633,43
Superávit por Revalorización	23	1.735.653,75	-
Resultados acumul.adopción p.1ra. Vez de NIIF		-	-
Aporte Futura Capitalización	24	-	282.848,35
Utilidad ejercicio corriente	25	191.365,86	142.669,06
Total del Patrimonio Neto		2.586.691,89	1.826.523,64
Total pasivo y patrimonio neto		8.186.713,58	7.038.442,84

MULTITIERRA S.A.					-4-
Informe Anual y Documento de Registro al 31 de diciembre 2016					
Estado de Resultados Integral					
(en dolares americanos)	%	2016	%	2015	
Ventas Brutas		858.307,24		902.887,77	
Reposición de Gasto		1.526,36		18.760,18	
Descuento Arriendos		-758,79		-6.000,97	
Devoluciones de arriendos		-3.285,15		-6.377,86	
Ventas Netas		855.789,66		909.269,12	
Coste de ventas	56,94.%	-488.744,93	48,87.%	-441.274,30	
Margen bruto		367.044,73		467.994,82	
Gastos asociados a la venta	0,06.%	-555,80	2,28.%	-20.559,37	
Gastos de administración	10,78.%	-92.542,34	17,11.%	-154.476,46	
UTILIDAD OPERACIONAL		273.946,59		292.958,99	
Otros ingresos	0,35.%	2.988,04		4,14	
Otros gastos		0		0,00	
Otros ingresos (gastos) de inversiones					
Beneficio antes de costes financieros e impuestos sobre las ganancias				0,00	
Intereses Financieros	9,47.%	-81.288,70	0,05.%	-448,31	
Gastos financieros			16,59.%	-149.845,76	
No deducibles, Colaboración Solidaria	0,50.%	-4280,07		0,00	
Total costes financieros				0,00	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP.UTIL.E I.RENTA		191.365,86		142.669,06	
Participación de trabajadores 15%				0,00	
Más: Gastos No deducibles		4280,07		0,00	
Amortización Pérdidas				0,00	
Base Imponible		195.645,93		142.669,06	
Impuesto sobre las ganancias		-43.042,12		-31.387,19	
Resultado del ejercicio		148.323,73		111.281,87	
Atribuible a :					
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante (ingresos netos)				o	
Intereses minoritarios				o	
Beneficios por acción		Usd\$ 74,16		Usd\$ 55,64	
Beneficio por dólar de venta		Usd\$ 0,17		Usd\$ 0,12	

MULTITIERRA S.A.
 AUDITORIA EXTERNA
 31 DICIEMBRE 2016 – 31 DICIEMBRE 2015

MULTITIERRA S.A.		Pag. 5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
Al 30 de diciembre del 2016		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (en US\$)
	95	56.642,67
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE	9501	83.930,47
Clases de cobros por actividades de operación	950101	614.124,13
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	665.440,76
Otros cobros por actividades de operación	95010105	(51.316,63)
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(451.893,00)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(451.893,00)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	(78.300,66)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(1.376.601,90)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(1.376.601,90)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE	9503	1349314,1
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	(282.848,35)
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	1632162,45
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	56.642,67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	122.200,89
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	178.843,56
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	191.365,96
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	27.417,75
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	27.417,75
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(134.853,24)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(190.348,95)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(51.316,63)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	106.812,34
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	83930,47

MULTITIERRA S.A.
 AUDITORIA EXTERNA
 31 DICIEMBRE 2016 – 31 DICIEMBRE 2015

MULTITIERRA S.A. 31 de Diciembre 2016
 Estado de Evolución Patrimonial

Pag.6

(en dolares americanos)	Capital suscrito	Reserva Legal	Reservas Facultativas	Superávit por Revalorización	Utilidades del Ejercicio	Total
Total de ingresos y gastos reconocidos						
Aumento de capital						
Pagos basados en acciones (NIIF 2)						
Pago de dividendos a los accionistas						-
Adquisición de acciones propias						
Amortización pérdidas ejercicios anteriores						
Saldo a 31 de diciembre de 2015	2.000,00	2.000,00	655.672,28	1.735.653,75	315.132,71	2.710.458,74
Resultados del Ejercicio anterior y liquidación de impuestos						-
Aumento de capital						
Pagos basados en acciones (NIIF 2)						
Liquidación pago de Impuestos y Reserva Legal					(315.132,71)	(315.132,71)
Incremento de Reserva Legal						-
Reavalúos del presente año 2016						-
Pago de dividendos a los accionistas						-
Traspaso a accionistas por pagar						-
Cambio en minoritarios						
Adquisición de acciones propias						
Utilidad Ejercicio Corriente 2016					191.365,86	191.365,86
Amortización pérdidas ejercicios anteriores						
Saldo a 31 diciembre de 2016	2.000,00	2.000,00	655.672,28	1.735.653,75	191.365,86	2.586.691,89

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pág.7

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Empresa MULTITIERRA S.A. con domicilio en la ciudad de Guayaquil según ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, inicia sus actividades una vez conformada legalmente de acuerdo a promulgación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con el **No. 23.033** bajo el número 45.589 del repertorio, el día **24 de noviembre del 2005**, Para una duración de cien años.

La Empresa MULTITIERRA S.A. cumple con su **Objeto** según Capitulo Primero del literal (F) de su escritura de constitución, y se dedica a la compra, venta, permuta, administración, corretaje, agenciamiento, anticresis, actividades inmobiliarias en general y arrendamiento de bienes inmuebles tanto urbanos como rurales, etc.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Declaración de Cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos **si han sido preparados de acuerdo** con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Con Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

b. Base de medición:

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

Moneda funcional y de presentación:

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pág. 8

Moneda funcional y de presentación:

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

c. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la empresa registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

d. Periodo contable

La empresa tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

e. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

b. Cuentas por cobrar corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción. Estos activos son considerados como activos corrientes.

c. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que los costos atribuibles directamente son:
 - Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;
 - Los costos operacionales;
Los honorarios profesionales.

El valor de los activos 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 mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La empresa MULTITIERRA S.A. no se acogió a una nueva forma de depreciación.

2016

Edificios	5%
Muebles Enseres	por desgaste esumado

d. Préstamos bancarios y sobregiros

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación.

e. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la empresa se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la empresa.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas, se miden utilizando el valor razonable, neto de impuestos, rebajas y descuentos.

g. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

h. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

NOTA 4. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURAS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía MULTITIERRA S.A., así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar. Toda compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración, ya que la compañía MULTITIERRA S.A.

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, interese por pagar al IESS e impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

b. Riesgo de crédito

La compañía MULTITIERRA S.A. presenta en sus cuentas por cobrar, este riesgo que hace referencia a la capacidad de nuestros clientes, de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos, lo que nos determina un riesgo crediticio considerable por tal razón debemos analizar dos aspectos importantes:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del Banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo.

2. Deudores por ventas o servicios

Las políticas de crédito de la Compañía varían con relación a sus deudores, por ende aumenta los tipos de crédito por plazos, y el riesgo por crédito es medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso su negocio

c. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés.

Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo a los establecidos por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Pero si mantiene la posibilidad de cubrir sus contingentes con el respaldo de sus propiedades e instalaciones establecidas dentro del Activo no Corriente.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema.
- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes).

M A T E R I A L I D A D :

Es el monto máximo de error que afecta al lector de los Estados Financieros. Es el máximo error que el auditor permita a partir de su juicio profesional. En razón a una estimación previa que el auditor establece un porcentaje mínimo cuando esté revisando las cuentas.

LA NIA 320 dicta lo siguiente:

- El objetivo de la auditoría de estados financieros es permitirle al auditor expresar una opinión respecto de si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la estructura aplicable de información financiera.
- La materialidad debe ser considerada por el auditor cuando: (a) Determina la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría; y, (b) Evalúo el efecto de las declaraciones equivocadas.

En la presente auditoría toda variación que sobrepase el 10% deberá ser explicada por parte del ente auditado y analizado por parte del auditor inclusive las explicaciones relevantes, luego dará a conocer a los lectores los estados financieros.

NOTA: Las diferencias menores al 10% no serán objeto de opinión (cifras sin centavos y dólares)
Para Dicohierro, a pesar de que hay porcentajes menores al 10% haré el comentario respectivo.-

Detalle	2016	NOTAS	2015	Porcentaje en más	Monto Variación	Porcentaje en menos
Actvos Corrientes						
Efectivo y Equiv. De Efectivo	178.844	5	122.201	46,35%	56.643	
Deudores Comerciales	328.458	6	138.109	Supera 100%	190.349	
Cuentas por Cobrar Relacionadas	506.353	7	611.695	Disminución	-105.342	17,22%
Impuestos anticipados	154.523	9	147.710	4,61%	6.813	
Existencias	153.772	10	478.231	Disminución	-324.459	67,85%
Actvos No Corrientes						
Propiedad Planta y Equipo	1.961.705	11	3.051.394	Disminución	-1.089.689	35,71%
Propiedades de Inversión	4.895.143	13	2.467.004	98,42%	2.428.139	
Pasivos Corrientes						
Acreedores Comerciales	558.341	14	524.562	6,44%	33.779	
Por Pagar Cías. Relacionadas	349.118	16	273.253	27,76%	75.865	
Cuentas por Pagar Accionistas	516.375	17	513.896	0,48%	2.479	
Pasivos no Corrientes						
Cuentas y Documentos por Pagar	4.171.926	18	3.891.192	7,21%	280.734	
Patrimonio y Utilidad inclusive						
Reserva Facultativa	655.672	21	546.373	20,00%	109.299	
Ganancias Acumuladas	0	22	850.633	Disminución	-850.633	Supera 100%
Superávit por Revalorización	1.735.654	23	0	Supera 100%	1.735.654	
Aporte futura capitalización	0	24	282.848	Disminución	-282.848	Supera 100%
Utilidad del ejercicio	191.366	25	142.669	34,13%	48.697	
	16.357.250		14.041.771			

EXPLICACION A LOS RIESGOS DE MATERIALIDAD, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO.- La variación en más por 46.35%.

Esta situación significa una buena liquidez en Caja-Bancos; pues en cifras el saldo a diciembre 2016 supera en USD.56.643 en relación al saldo del año inmediato anterior.

DEUDORES COMERCIALES.- La variación en más supera el 100%.

Si comparamos separadamente Clientes por Cobrar, nos encontramos que de USD.138.109 del año 2015 ascendió a USD.328.458 al año 2016. Es decir se incrementó en USD. 190.349.

Han incidido en este aumento las siguientes entidades: Radiodifusora Onda Cero U\$.11.313; Plásticos y Brochas Wilson S.A. U\$.95.850; Servidinamica S.A. U\$.63.298; Radiodifusora Más Candela U\$.10.112. Virtudsa Radio S.A. U\$.1.744; Promotores Médicos Latinoamericanos U\$.1.567; Santoscmi S.A. U\$.1.495; Sercoper S.A. U\$.1.944; y otros en el orden de U\$.3.000.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.- La variación del 17.22% en disminución.

Disminuye especialmente en la cuenta de Servidinamica S.A. U\$.134.600; pero la empresa Groplay S.A. aumenta en U\$. 29.450.

EXISTENCIAS.- La variación del 67.85% en disminución.

Para el año 2016 las existencias bajaron USD. 324.459. Esto se debe a que el Proyecto HABATECH 2015 se liquidó.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Variación en menos 35.71%.

Este gran grupo de cuentas lo que constituye: terrenos, tuvieron una disminución de U\$.1.062.694.46 que fue transferido al grupo de Propiedades de Inversión: Terrenos – Costo histórico. Sumado a las deprecitaciones del 2016 por U\$.19.731.95.

PROPIEDADES DE INVERSION.- Variación en más por 98.42%.

El incremento está dado principalmente por la transferencia del grupo de Propiedad Planta y Equipo el valor de terreno por U\$. 1.062.694.46; y se agrega el monto de REVALUO PERICIAL por U\$.1.282.313.77.

ACREEDORES COMERCIALES.- La variación es en más por 6.44%.

Este grupo de cuentas tiene aumentos y disminuciones, así:

AUMENTOS:

EBAIMSA U\$.3.998; GALERIAS BOLIVAR U\$.14.651; GREYMAX U\$.7.655; GROPLAY U\$.6.919; EBANOS U\$.35.570; MAXIPLAY U\$.25.450; CONCIMEX U\$.4.534; Jorge Enrique Carvajal U\$.37.475; EVOLUX U\$.2.453; Montalvo Gisella Arquitecto.U\$. 2.877, entre otros.

DISMINUCIONES:

PROMAGNOLIA U\$.10.947 (NETO); CREDITOS ECONOMICOS U\$.10.481; BIENESS RAICES LEON AGUIRRE C.LTDA. U\$.2.700; BATLIANSA U\$.12.127; INMOVILIA OZ. U\$. 5.368; MEGER S.A. u\$. 5.010; MUEBLES EL BOSQUE U\$.8.779; SEGUROS CONDOR U\$.11.483; Juan Romero Valencia U\$. 11.433; Lourdes G. Montalvo U\$. 30.344, entre otros.

POR PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS.- La variación de más de 27.76%.

El incremento está localizado en la siguientes empresas:

Luxusarte U\$. 100.000; en pequeñas cifras Meger U\$. 13.448; Ebaimsa U\$. 3.709; y Concimex U\$. 2.018.

Las que rebajaron son:

Eterniconstru U\$.19.660; y Marendivi U\$. 23.650.

CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS.- La variación es en más 0.45%.

La cuenta del accionista Bernardo Nussbaum aumento en U\$. 2.479.

DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO.- La variación es más 7.21%.

La cuenta a favor del ing. Bernardo Nussbaum incrementó en U\$. 280.734 por concepto de transferencia desde el Patrimonio el valor destinado para aumento de Capital.

RESERVA FACULTATIVA.- La variación es en más 20%.

Este rubro se acumuló en este año a U\$. 655.672, por incremento proveeniente de la utilidad del 2015 por la suma de U\$. 109.299.

GANANCIAS ACUMULADAS - La variación por el 100%.

El valor de U\$. 850.633 fue reversado por disposición de la Superintendencia de Compañías por dicha cifra provenía de un reavaluo con respaldo de Predial Catastral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pag.14

SUPERAVIT POR REVALORIZACION - La variación por el 100%.

El valor de U\$. 1.735.654 como resultado de avalúo prreparado por un perito calificado. El informe de avalúo abarca terrenos y edificios.

APORTE FUTURA CAPITALIZACION - La variación por el 100%.

El valor de U\$. 282.848 fue transferido a la cuenta Cuentas por Pagar a Largo Plazo U\$. 282.848 con respaldo de acta de junta de accionistas. En razón de que estos valores para tal fin, no pueden arrastrarse por largo tiempo, así lo dispone la Superintendencia de Compañías.

UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La variación es en más por 34.13%.

De entrada la última utilidad obtenida en el ejercicio 2016 fue de USD. 191.366 superior al de 2015 USD.142.669.

Ponemos a relieve el COMPARATIVO DE RESULTADOS INTEGRAL en la página No. 4 de este Informe de Auditoría. Y tenemos en primer lugar que el rubro de Costo de Ventas es mayor en 8.07% en relación al ejercicio anterior 2015.

En contrapartida se compensa con el 8.55% en los gastos operativos que son menores a los del 2015. Igualmente en los gastos financieros también son menores en un 6.67%. De ahí que se ha obtenido mayor utilidad que en el 2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pag.15

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a:

Detalle	Dic.19.2016	2015
Cajas	USD. 35.960,35	59.145,00
Banco Pichincha CC.2100020343	3.740,53	6.474,90
Banco Internacional CC.050-061401-4	139.142,68	56.580,99
	USD. <u>178.843,56</u>	<u>122.200,89</u>

NOTA 6 DEUDORES COMERCIALES

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Radiodifusora Ondacero S.A.	16.887,00	5.574,40
Servicios e Instalaciones Eléctricas	-	260,00
Inagro F.A.S.C.C.	96,82	-
Rock Pop FM Yava S.A.	-	1.040,00
Plásticos y Brochas Wilson .A.	189.374,80	93.524,80
Servidinamica S.A.	82.814,30	19.515,94
Industria Ecuatoriana de Cables Incable S.A.	127,20	-
Promotores Médicos Latinoamericanos Latinon	1.566,96	-
Virtudsa Radio S.A.	4.304,00	2.560,00
Nussbaum Ruf Bernardo	-	1.200,00
Ruf Kywi Lilian Margarita	-	1.800,00
Radiodifusora Mascandela S.A.	16.854,00	6.741,60
Santoscmi S.A.	1.495,00	-
Vaca Yépez Gabriel Alejandro	32,68	32,68
Radiodifusora Sabormix S.A.	175,00	1.108,00
Radiodifusora Sol Equinoccial S.A.	440,00	640,00
Radio FM 92 Stereo S.A.	2.233,10	2.192,00
Sercoper S.A.	3.864,00	1.920,00
Multitierra S.A.	8.193,51	-
Total	USD\$ <u>328.458,37</u>	<u>138.109,42</u>

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Detalle	2016	2015
MAXIPLAY S.A.	137.817,82	138.010,62
SERVIDINAMICA S.A.	139.085,04	273.684,47
FREDDY ANTONIO BALDA C.	200.000,00	200.000,00
GROPLAY S.A.	29.449,70	-
Total	USD\$ <u>506.352,56</u>	<u>611.695,09</u>

NOTA 8 SEGUROS ANTICIPADOS

Detalle	2016	2015
Seguros Condor	7.917,38	11.286,06
	US \$ <u>7.917,38</u>	<u>11.286,06</u>

NOTA 9 IMPUESTOS ANTICIPADOS

Detalle	2016	2015
Impuesto a la Renta Anticipado	8.556,69	9.460,64
Retenciones en la Fuente	61.347,76	72.122,23
SUB TOTAL .. US \$	69.904,45	81.582,87
Retención IVA 10% al 100%	84.618,10	59.996,03
Impuesto IVA compras	-	6.131,54
T O T A L ...	154.522,55	147.710,44

NOTA 10 EXISTENCIAS

Detalle	2016	2015
HABATECH 2015	-	478.230,80
PROYECTO MAGNOLIA	153.771,99	-
US \$	153.771,99	478.230,80

NOTA 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, en la ciudad de Guayaquil y edificio Koroni.

DETALLE:	TOTAL ACTIVOS	Reavaluo	Adquisición	A Pr.de Inversión Reclasificación	TOTAL ACTIVOS	Depreciac. 2016	Depreciac. Acum. 2016	Saldo al 31/12/2016
Terrenos	2.276.992,18	453.339,98	-	(1.062.694,46)	1.667.637,70	-	-	1.667.637,70
Edificios	210.759,32				210.759,32	(10.537,86)	(10.537,86)	200.221,46
Instalac.y Adecuac.	76.151,94		-		76.151,94	(7.615,19)	(10.182,73)	65.969,21
Muebles y Enseres	39.941,18		422,37		40.363,55	(1.757,39)	(12.487,33)	27.876,22
Equipos de Oficina	5.339,52		-		5.339,52	178,49	(5.339,52)	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS:	2.609.184,14	453.339,98	422,37	(1.062.694,46)	2.000.252,03	(19.731,95)	(38.547,44)	1.961.704,59

NOTA 12. COSTOS DE CONSTRUCCION

Detalle	2016	2015
Proyecto Habatech	-	4.180,00
Departamento Bonaire	-	1.998,55
Conjunto Aruba	-	4.633,00
US \$	-	10.811,55

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pág.17

NOTA 13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Detalle	2016	2015
Terrenos	2.033.720,12	1.082.761,17
Edificios	1.651.351,04	612.304,95
Total transferido de Prop.Plta.Equipo	3.685.071,16	1.695.066,12
Reavalúos	1.282.313,77	850.633,43
Depreciación Edificio	(72.242,35)	(78.695,42)
US \$	4.895.142,58	2.467.004,13

DETALLE:	PROPIEDAD DE INVERSION	Depreciación	Revalorización	TOTAL ACTIVOS	Depreciac. 2016	Depreciac. Acum. 2016	Saldo al 31/12/2016
Terrenos							
De Calderón COSTO HIST.	1.082.761,17		850.633,43	1.933.394,60	-	-	1.933.394,60
De Guayaquil COSTO HIST.	950.958,95		489.041,05	1.440.000,00			1.440.000,00
Suman:	<u>2.033.720,12</u>						
Edificios							
De Calderón COSTO HIST.	612.304,95	(72.242,35)	(50.209,35)	489.853,25	-	-	489.853,25
De Guayaquil COSTO HIST.	1.039.046,09		(7.151,36)	1.031.894,73			1.031.894,73
	<u>1.651.351,04</u>						
TOTAL ACTIVOS FIJOS:	3.685.071,16	(72.242,35)	1.282.313,77	4.895.142,58	-	-	4.895.142,58

Reavalúo	1.282.313,77	Presente cuadro
Reavalúo	<u>453.339,98</u>	Cuado que antecede, en pág.13
Total Reavalúo	1.735.653,75	

NOTA 14. PROVEEDORES

Detalle	2016	2015
COMERCIAL PROMAGNOLIA S.A.	60.369,32	83.200,00
COMOHOGAR S.A.	951,09	4.067,63
COMPAÑIA GENERAL DE COMERCIO Y MANDATO S.A.	-	1.253,29
COSEPER COMPAÑIA DE SERVICIOS DE PERSONAL S.A.	8.995,43	6.240,00
CRÉDITOS ECONÓMICOS	-	10.480,99
EBAIMSA INMOBILIARIA COMERCIAL S.A.	31.173,08	27.175,18
ESTUDY CONSTRU S.A.	46.424,29	44.144,29
GALERÍAS BOLÍVAR S.A.	44.810,94	30.160,00
GREYMAX S.A.	56.014,88	48.360,00
GROPLAY S.A.	46.354,66	39.436,00
GROUPBIAN S.A.	1.063,76	1.120,00
INM. BIENES Y RAÍCES LEÓN AGUIRRE CIA. LTDA.	-	2.700,00
INMOBILIARIA BATLIANSA S.A.	30.513,46	42.640,00
INMOBILIARIA EBANOS RIABEN S.A.	83.656,45	48.086,41
INMOBILIARIA OZ S.A.	2.951,99	8.320,00
MARENDIVI S.A.	28.394,14	27.040,00
MAXIPLAY S.A.	25.450,00	-
MEGER S.A.	1.230,00	6.240,00
GREYGRUP S.A.	1.560,00	1.560,00
SERVIDINAMICA S.A.	-	-
PROMAGNOLIA S.A.	11.883,69	-
MUEBLES EL BOSQUE S.A.	-	8.778,53
SERVICIOS GENERALES CONCIMEX S.A.	17.014,28	12.480,00
LOURDES GILLES MONTALVO	-	30.343,59
ECUADORTELECOM S.A.	-	30,31
EMPRESA DE TELEVISION SATELCOM S.A.	-	1.156,98
FAUSTO ACURIO OCAMPO	-	91,80
EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA	66,25	-
SANCHEZ PIGUAVE DANNY EDWARD	116,95	-
JORGE ENRIQUE CARVAJAL AGUIRRE	37.475,00	-
EVOLUX	2.453,13	-
M.I. MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL	507,84	507,84
M.I. MUNICIPIO DE QUITO	16.033,21	16.033,21
COMPAÑIA DE SEGUROS CONDOR	-	11.483,25
ROMERO VALENCIA JUAN PABLO -	-	11.432,72
MONTALVO GISELLA ARQUITECTO	2.877,10	-
US \$	<u>558.340,94</u>	<u>524.562,02</u>

NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a:

Detalle	30-nov-16	2015
Retenciones en la Fuente	2.962,32	8.694,65
Retención en la Fuente de IVA	1.299,46	321,62
US \$	<u>4.261,78</u>	<u>9.016,27</u>

NOTA 16 POR PAGAR COMPAÑÍAS

Detalle	2016	2015
BATLIANSA S.A.	71.174,29	71.174,29
ETERNICONSTRU S.A.	14.340,15	34.000,00
GROUPBIAN S.A.	19.799,56	19.799,56
MARENDIVI S.A.	124.629,20	148.279,11
CONCIMEX	2.017,82	-
EBAIMSA	3.709,28	-
MEGER	13.448,10	-
LUXUSARTE	100.000,00	-
US \$	<u>349.118,40</u>	<u>273.252,96</u>

NOTA 17 POR PAGAR A ACCIONISTAS

	2016	2015
ING . BERNARDO NUSSBAUM	476.374,81	473.896,11
SRA. LILIAN RUF KYWI	40.000,00	40.000,00
USD:	<u>516.374,81</u>	<u>513.896,11</u>

NOTA 18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Se refiere a préstamos concedidos por el señor Ing, Bernardo Nussbaum Ruf	4.171.925,76	3.891.191,84
US \$	<u>4.171.925,76</u>	<u>3.891.191,84</u>

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

Inicia con un Capital en el año 2005 de USD. 2.000.00 (dos mil dólares americanos); dividido endosmil acciones ordinarias y nominativas de valor de USD 1,00 cada una, capital actual de la Compañía Multitierra S.A. al 31 de diciembre 2016.

NOTA 20. RESERVA LEGAL

Usd. 2.000,007 Valor apropiado a las Reservas Legales.

NOTA 21. RESERVA FACULTATIVA

Usd. 655.672.28 es el valor que alcanza al 31 de diciembre del 2016.

NOTA 22. SUPERAVIT POR REVALORIZACION

USD. 1.735.653.75 el valor que alcanza el año 2016.

NOTA 23. UTILIDAD EJERCICIO CORRIENTE 2016

USD. 191.365.86 obtenida en el ejercicio económico de 2016
(ver el Estado de Resultados),

NOTA 24. CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la empresa presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente. Para el presente ejercicio pagará el impuesto a la Renta del 2015 y 2016 el 22% sobre la Base Imponible que resultare.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 20% de dicha pérdida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

NOTA 25. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

NOTA 26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

La Compañía no adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

NOTA 27. DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN:

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año 2013.
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- g) Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este código.

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa **MULTITIERRA S.A.** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO al 31 de diciembre 2016, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa MULTITIERRA S.A. tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan los ingresos operacionales (Utilidad Neta del año 2016 es USD. 191.3635.86); y se deducirán los valores que le correspondan. De la utilidad de operación calculará el 22% del Impuesto a la Renta.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

MULTITIERRA S.A. presentó mensualmente sus declaraciones con movimientos durante el año 2016. Inició con crédito tributario de IVA de USD. 66.127.90 y terminó a diciembre 31 de 2016 con un crédito tributario IVA USD. 84.618.42.

RETENCION EN LA FUENTE:

MULTITIERRA. ha efectuado retenciones en 2015. Y reintegrado al SRI. Al 31 de diciembre de 2016 pagará USD. 2.962.32 en el mes de enero 2017.

RETENCION DEL " I V A":

MULTITIERRA S.A. realizó las declaradas mensuales durante el 2015 con retenciones reintegradas al SRI. Al 31 de diciembre de 2016 pagará USD. 1.333.68 en el mes de enero 2017.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

MULTITIERRA S.A.. Para el año 2017, calculó la cifra que corresponda para cumplir con el pago del anticipo, pagaderos en los meses de julio y septiembre del 2017, (con la fórmula señalada por SRI).