

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR S.A.

LUNINGSA

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Expresados en dólares estadounidenses.

**Bajo Normas internacionales de Información
Financiera para Pymes.**

Expediente SIC: 137319

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

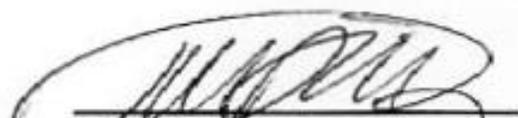
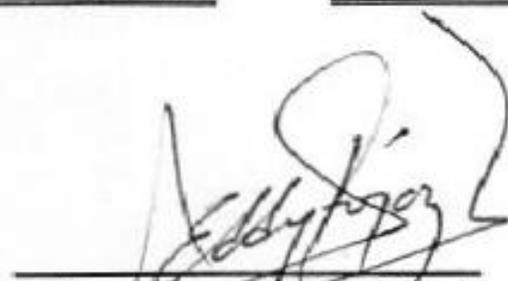
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2016.

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información financiera
COMPAÑÍA	-	Luning Overseas del Ecuador S.A. LUNINGSA

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR SA LUNINGSA**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2016****Expresado en dólares estadounidenses**

	NOTA	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	0,00	2.080,24
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	1.056,01	9.834,00
Impuestos corrientes	5	16.699,33	15.499,33
Total del activo corriente		17.755,34	27.413,57
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo	6	79.657,36	88.116,64
Total del activo no corriente		79.657,36	88.116,64
TOTAL ACTIVO		97.412,70	115.530,21

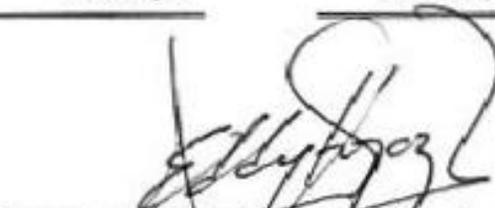

José Muñoz
Gerente General
Ing. Edison López Viteri
Contador General

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR SA LUNINGSA**Estado de Situación Financiera****Al 31 de diciembre del 2016****Expresado en dólares estadounidenses****PASIVO Y PATRIMONIO**

PASIVO CORRIENTE	NOTA	2016	2015
Impuestos por pagar	7	25,13	9,2
Beneficios sociales	8	3.151,36	2.919,59
Cuenta por pagar proveedores	9	958,77	545,40
Otras cuentas por pagar		76,19	0,00
Anticipo de clientes		3000,00	0
Total pasivo corriente		7.211,45	3.474,19
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal y desahucio	10	7.704,00	6.832,00
Tota pasivo no corriente		7.704,00	6.832,00
TOTAL PASIVO		14.915,45	10.306,19
PATRIMONIO			
Capital social	11	150.800,00	150.800,00
Resultados acumulados		-45.575,98	-38.450,94
Resultado integral del año		-22.726,77	-7.125,04
TOTAL PATRIMONIO		82.497,25	105.224,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		97.412,70	115.530,21



José Muñoz
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR SA LUNINGSA**Estado de Resultado Integral****Al 31 de diciembre del 2016****Expresado en dólares estadounidenses**

<u>Ingresos</u>	Nota	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por actividades ordinarias	12	60.000,00	60.008,26
<hr/>			
Utilidad bruta		60.000,00	60.008,26
<hr/>			
<u>Gastos</u>			
Administración y ventas	13	82.726,77	67.133,30
Total Gastos		82.726,77	67.133,30
<hr/>			
Perdida en operación		-22.726,77	-7.125,04
<hr/>			
15% Participación de Trabajadores		0,00	0,00
<hr/>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		0,00	0,00
<hr/>			
Impuesto a la renta		0,00	0,00
<hr/>			
Resultado Integral del año		-22.726,77	-7.125,04

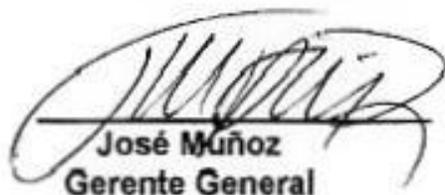

José Muñoz
Gerente General
Ing. Edison López Viteri
Contador General

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR SA LUNINGSA**Estado de Cambio de Patrimonio**

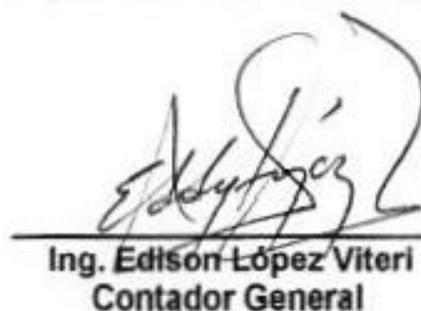
Al 31 de diciembre del 2016

Expresado en dólares estadounidenses

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Resultados de la Aplicación de las NIIF por primera vez	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	150.800,00		-45.575,98			105.224,02
Otros cambios (pago salario digno)						0,00
Resultado Integral 2016					-22.726,77	-22.726,77
Saldo al 31 de diciembre de 2016	150.800,00	0	-45.575,98	0	-22.726,77	82.497,25



José Muñoz
Gerente General



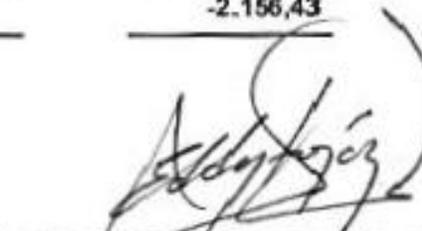
Ing. Edison López Viteri
Contador General

LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR SA LUNINGSA**Estado de Flujo de Efectivo****Al 31 de diciembre del 2016****Expresado en dólares estadounidenses**

Flujo de efectivo por actividades de operación:	2016	2015
Cobro a clientes	67.900,00	55.108,26
Pago a proveedores	-8.827,87	-8.207,00
Pago a empleados	-49.148,58	-45.882,25
Otras cuentas por cobrar	3.581,55	0,00
Pago impuestos	-15.661,53	-1.957,80
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-2.156,43	-938,79
Disminución neto de efectivo	-2156,43	-938,79
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.080,24	3.019,03
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	-76,19	2.080,24
Perdida del ejercicio antes de impuestos y participación de trabajadores	-22.726,77	-6.094,82
Depreciaciones y amortizaciones	8.459,28	8.459,28
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	872,00	1.958,00
Participación empleados	0	0
Impuesto a la renta	0,00	-1.030,22
Variación de capital		
Cuentas por cobrar cliente	4.900,00	-4.900,00
Cuentas por cobrar empleados	0	350
Otras cuentas por cobrar	2677,99	-169,78
Proveedores	413,37	286
Otras cuentas por pagar	3247,7	202,75
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-2.156,43	-938,79



José Muñoz
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA
EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Contenido

		Pág
NOTA 1	Operaciones	9
NOTA 2	Bases de elaboración y políticas contables	9
NOTA 3	Efectivo y equivalentes de efectivo	14
NOTA 4	Cuentas por cobrar	14
NOTA 5	Impuestos corrientes	15
NOTA 6	Propiedad, Planta y Equipo	15
NOTA 7	Proveedores comerciales	15
NOTA 8	Impuestos por pagar	16
NOTA 9	Beneficios sociales	16
NOTA 10	Jubilación patronal y desahucio	16
NOTA 11	Patrimonio	16
NOTA 12	Ingresos	17
NOTA 13	Gastos	17
NOTA 14	Impuesto a la Renta Corriente	17
NOTA 15	Riesgos	20
NOTA 16	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	21
NOTA 17	Aplicación de los estados financieros	21

NOTA 1. OPERACIONES

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 2 de febrero de 2011, el objeto social de la compañía es realizar, asesorar y ejecutar actividades de pesca deportiva.

NOTA 2. BASES DE ELABORACION Y POLÍTICA CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes). Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

b) Bases de medición

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario LUNING OVERSEAS DEL ECUADOR S.A. LUNINGSA, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Ex

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

f) **Propiedad, Planta y Equipo** _ A partir del 2 de febrero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF PYMES, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación del mobiliario y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil del mobiliario y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Yate	15

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un remplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

g) **Pérdida por Deterioro**— Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al

exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

h) Provisiones – Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

i) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) – Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Beneficios Post-empleo.- Las provisiones por jubilación patronal es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente y el desahucio es registrado en los resultados del año en que se pagan.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en una misma empresa, tendrán derecho a recibir una jubilación por parte de sus empleadores, independiente de la jubilación que les corresponde recibir del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por su condición de afiliados.

Las provisiones se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son: en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, etc.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los resultados del año en que surjan. *EX*

La provisión por desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados al a misma empresa o empleador.

j) Provisión de Impuesto a la renta–

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

k) Impuesto a las ganancias–

El gasto por impuestos del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

eg

l) Reconocimiento de Ingresos y gastos-

El ingreso por la venta de productos se reconoce como ingreso cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivos:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Banco internacional # 700-061574-0	0,00	2.080,24
Total	0,00	2.080,24

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Cuentas por cobrar	0,00	4.900,00
Anticipos proveedores y empleados	1.056,01	4.934,00
Total	1.056,01	9.834,00

NOTA 5 - IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre	
	2016	2015
IVA en compras	0,00	0,00
Retenciones en la fuente	2.424,48	1.224,48
Retenciones en la fuente IVA	14.274,85	14.274,85
Anticipo impuesto a la renta	0,00	0,00
Total	16.699,33	15.499,33

Los impuestos originados en el año corriente representan derechos que la compañía tiene a su favor.

NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de los activos fijos de la compañía:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Yate	126.888,34	126.888,34
Depreciación (15 años)	-47.230,98	-38.771,70
Total	79.657,36	88.116,64

NOTA 7 - IMPUESTOS POR PAGAR

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Retenciones de Impuesto a la renta e IVA	25,13	9,20
Impuesto a la renta	0,00	0,00
Total	25,13	9,20

NOTA 8 - BENEFICIOS SOCIALES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
IESS por pagar	1063,47	
Beneficios sociales	2.087,89	2.919,59
Total	3.151,36	2.919,59

NOTA 9 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Proveedores	958,77	545,4
Total	958,77	545,4

88

NOTA 10 - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal y desahucio	7.704,00	6.832,00
Total	6.832,00	6.832,00

NOTA 11 - PATRIMONIO

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de U\$ 150.800,00 y está repartido en 150.800 acciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.

b) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

NOTA 12 - INGRESOS

El siguientes es un detalle proveniente de las operaciones de la compañía:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Ingresos por actividades ordinarias (alquiler de yate)	60.000,00	60.000,00
Intereses bancarios	0,00	0,00
Otros ingresos	0,00	8,26
Total	60.000,00	60.008,26

NOTA 13. GASTOS

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en los periodos 2016 y 2015:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Gastos de administración	63.017,15	58.239,58
Gastos servicios generales	2.405,00	277
Gastos de Gestión		
Gastos Financieros	216,37	157,28
Depreciaciones	8.459,28	8.459,28
Otros gastos	8.628,97	0,16
Total	82.726,77	67.133,30

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2016 y 2015, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce hasta el 12% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

4

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

Mediante decreto ejecutivo No. 1342, del 13 de marzo de 2017, el Gobierno nacional exoneró a Manabí y Esmeraldas, del pago del anticipo del Impuesto a la Renta periodo 2017, por ser de las dos provincias más afectadas por el terremoto registrado el 16 de abril de 2016.

3) Reforma Tributaria

En el Suplemento del Registro Oficial No. 405 del 29 de diciembre de 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, así mismo en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre de 2014, se expidió el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, los principales cambios introducidos por las reformas señaladas son los siguientes:

Ingresos de fuente ecuatoriana

- Se incluyen como ingresos gravados las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- Dejan de ser exentos los ingresos por concepto de dividendos si el beneficiario efectivo, es una persona natural residente en Ecuador y en el Reglamento se definen que son derechos representativos de capital, dividendos y beneficiarios efectivos.
- Se elimina como ingreso exento la enajenación ocasional de acciones y participaciones.

Gastos deducibles

- Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revaluó.

- Se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Deterioro de créditos comerciales

El Reglamento incorpora la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones de giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

- a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

Servicios de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base de la imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

Adicionalmente, las Sociedades que no informen oportunamente sobre la totalidad de su composición societaria, aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Beneficios de Medianas Empresas aplicable para Micro y Pequeñas Empresas

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y medianas empresas.

Incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Impuestos Diferidos

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

4) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Resultado del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	-22.726,77	-6.094,82
Menos - participación trabajadores	0	0
	<u>-22.726,77</u>	<u>-6.094,82</u>
Más - gastos no deducibles	8628,97	0,16
Base tributaria	<u>-14.097,80</u>	<u>-6.094,66</u>
Impuesto a la Renta Causado	0	0
Menos Ant. determinado correspondiente ejercicio fiscal	0,00	1.030,22
Menos - Retenciones en la fuente	1.200,00	1.200,00
Menos - Crédito años anteriores	1.224,48	1.054,70
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	<u>-2.424,48</u>	<u>-1.224,48</u>
Tasa impositiva legal	22,00%	22,00%

NOTA 15 - RIESGOS

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

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 y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) 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 u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía el 27 de marzo del 2017 y están presentados en la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.