

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

SHALOEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 29 de agosto del 2011, con un plazo de duración de veinte años. Su domicilio principal está en la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía es la actividad de compra, venta, alquiler, consignación o permuta de toda clase de bienes raíces y la representación de personas jurídicas.

3. Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES)

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades y Normas Internacionales de Contabilidad, emitida por el International Accounting Standard BOARD (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador como órgano rector de control de la Compañía. Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En el literal (e) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) 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 **SHALOEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.**, es

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones en el año 2015 y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c) Consistencia de la información

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d) Periodo de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

e) Estimaciones, juicios o criterios de la Administración

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la mejor información disponible sobre los hechos analizados como es la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil y valor residual de la Propiedad, Planta y Equipo

f) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

g) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

Activos Financieros

Clasificación y reconocimiento

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambio en resultados, mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Las compras o ventas normales de activos financieros se contabilizan a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos financieros como se describe a continuación:

A valor razonable con cambio en resultados

Estos activos se valorizan a valor razonable y las utilidades o pérdidas surgidas de la variación del valor justo se reconocen con cargo al Estado de Resultados Integral, en el periodo en el que ocurren.

Los activos a valor razonable con cambio en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar. Los activos financieros son clasificados como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

A efectos del estado de flujos de efectivo, los fondos de inversión se consideran equivalentes de efectivo debido a su alta liquidez.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros sobre los cuales la Compañía tiene la intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento, se contabilizan al costo amortizado, correspondiendo este valor al valor de mercado inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar de la Compañía comprenden las siguientes partidas del estado de situación financiera: Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, Cuentas por cobrar a partes relacionadas; y, Documentos y cuentas por cobrar no corrientes.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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 las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a préstamos recibidos para la operación del negocio y se miden al costo amortizado. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivo no corrientes.

h) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Edificios – Casas	50 años	30%
Edificios – Oficinas	35 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	0%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingresos u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

i) Beneficios empleados

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

- **Planes de aportaciones definidas.**- son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos.- son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal y desahucio.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Basestécnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2016</u>
Tasa de descuento	7.46%
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de rotación (media)	28.40%
Tasa de incremento en las pensiones	N/A
Tabla de mortalidad e Incapacidad	TM IESS 2002

La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

El estudio actuarial para la compañía ha sido elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos americanos.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

j) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en su estatuto social.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

k) Reservas

Legal: de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

l) Resultados acumulados

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

m) Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, descuentos y bonificaciones entregadas a los clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe a continuación:

a) Ingreso por venta de servicios

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de servicios como lo es los arrendamientos operativos que se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento y la prestación de servicios por representación jurídica.

b) Ingreso por interés

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

o) Gastos operativos de administración y ventas

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. 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.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para los años 2016 y 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015, a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso. Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos activos en los siguientes casos:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias – Carried Forward.

Pago mínimo de impuesto a la renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio (se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010) cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo.

Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja y bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualesquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- Se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás pasivos como no corrientes.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 corresponde al saldo en la cuenta bancaria de la Compañía mantenida en el Banco Internacional.

Detalle	2016	2015
Banco Internacional	5.269	4.750
Total	5.269	4.750

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

Detalle	2016	2015
Otras cuentas por cobrar relacionadas (2)	83.658	-
Cuentas por Cobrar Clientes y otras	11	1.766
Anticipos Varios (1)		175.268
Cuentas por Cobrar empleados		5.015
Total	83.669	182.049

(1) El valor de US\$ 175.268 del año 2015 fue reclasificado y enviado a las cuentas correspondientes por la compra del departamento (Victoria II) por US\$ 115.563; y el costo del proyecto Calderón por US\$ 59.705

(2) La cuenta por cobrar corresponde a la venta del proyecto Calderón vendido en el año 2016

6. Otros Activos financieros

El saldo de activos financieros – inversiones, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se compone como sigue:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2016	2015
Otros Activos Financieros corrientes	3.527	3.524
Inversiones corrientes (1)	3.527	3.524
Otros Activos Financieros no corrientes	291.217	4.362
Inversiones no corrientes (2)	4.418	4.362
Acciones (3)	286.799	
Total	294.744	7.886

- (1) La composición de las inversiones corrientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016, 2015, es el siguiente:

Estas inversiones fueron ampliadas sus plazos de cancelación por lo que su fecha de vencimiento es 27 de febrero del 2019 y se reconocerá el interés respectivo por esta ampliación.

2.016							
Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo en días	Monto	Interes por Cobrar	Total
Obligaciones							
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-19	2.007	3.459	67	3.527
Subtotal					3.459	67	3.527

2.015							
Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Plazo en días	Monto	Interes por Cobrar	Total
Obligaciones							
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-18	1.642	3.460	64	3.524
Subtotal					3.460	64	3.524

- (2) La compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 presenta el detalles de las inversiones mantenida como no corrientes:

2.016				
Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto 2016
Obligaciones				
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-19	4.418
Total				4.418

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

2.015				
Detalle	Tasa efectiva anual	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto 2015
Obligaciones				
Ryc S.A.	9,11%	30-ago-13	27-feb-18	4.362
Total				4.362

- (3) La composición de las acciones que mantiene la compañía se debe una donación realizada por la señora Mariana Pastrano del 4% de paquete accionario de la empresa CND Machachi por un valor de US\$ 285.699 mediante escritura pública.

Detalle	Valor	% Participación	Actividad
Acciones			
Sociedad Civil y Comercial CND Machachi	286.699	4,01%	Entrega y Almacenamiento de mercadería
Sociedad Civil y Comercial Hacienda La Esperanza	100	25%	Cultivo de productos agrícolas
Total	386.700		

7. Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

2.016				
	Saldo a 31/12/15	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/16
No depreciables				
Terrenos	122.957	20.953	(19.127)	124.783
Total no depreciables	122.957	20.953	(19.127)	124.783
Depreciables				
Edificios	458.437	170.761		629.198
Muebles y Enseres	650			650
(-) Depre. Acumu Muebles y Er	(22)	(65)		(87)
(-) Depre. Acumu Edificios	(26.912)	(8.994)		(35.906)
Total depreciables	432.153	161.703	-	593.856
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	555.111	182.656	(19.127)	718.639

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

	2.015			
	Saldo a 31/12/14	Adiciones	Ventas / bajas	Saldo libros al 31/12/15
No depreciables				
Terrenos	122.957	-		122.957
Total no depreciables	122.957	-	-	122.957
Depreciables				
Edificios	458.437			458.437
Muebles y Enseres	-	650		650
(-) Depre. Acumu Muebles y Er	-	(22)		(22)
(-) Depre. Acumu Edificios	(18.650)	(8.262)		(26.912)
Total depreciables	439.787	(7.634)	-	432.153
TOTAL PROPIEDAD DE INVERSION	562.744	(7.634)	-	555.111

La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre ítems de propiedad planta y equipo.

Los valores razonables de mercado de las propiedades fueron obtenidas en las cartas de pago de impuesto predial de estas propiedades del año 2016.

A continuación el detalle de los valores razonables de las propiedades de inversión comparados con el costo al 31.diciembre.2016:

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Terrenos			
Oficina 409, Edificio Albra	Av. Orellana E11-75 y Av. Coruña	7.376	7.586
Kassel Casa 1	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kassel	91.067	39.324
Depto 406, Edificio Onyx	Gaspar Cañero E10-119 y Av. 6 Diciembre	5.381	5.530
Dpto E7, Victoria II	El Batan E10-101 y Av. 6 de Diciembre	20.953	11.216
Total Terrenos		124.778	52.440

Detalle	Ubicación	Valor en Libros	Valor Razonable
Edificios			
Oficina 409, Edificio Albra	Av. Orellana E11-75 y Av. Coruña	93.758	67.626
Kassel Casa 1	Vía Lumbisi (Cumbaya- Quito) Kassel	284.186	173.116
Depto 406, Edificio Onyx	Gaspar Cañero E10-119 y Av. 6 Diciembre	45.320	33.641
Dpto E7, Victoria II	El Batan E10-101 y Av. 6 de Diciembre	170.030	70.066
Total Edificios		593.293	274.383

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Detalle	2016	2015
Otras Cuentas por Pagar (1)	1.693	18.106
Total	1.693	18.106

(1) El saldo 2015 fue cancelado en su totalidad y lo correspondiente al 2016 se compone de US\$ 800,00 por aumento de capital de CND Machachi, y US\$ 573 pago al notario Dr. Miguel Angel Tito.

9. Saldos con partes relacionadas

Un detalle de la composición de todas las cuentas por pagar a relacionadas que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Cuentas x pagar relacionadas Corriente (1)	326.535	286.535
Cuentas x pagar relacionadas no corriente (2)	250.361	250.361
Total	576.896	536.896

(1) El saldo de cuentas por pagar corrientes corresponde a préstamos recibidos por nuestra accionista para poder cancelar la adquisición de bienes inmuebles.

Detalle	Naturaleza de la relación	2016	2015
Barrera Sandra	Accionista	326.535	286.535
Total		326.535	286.535

(2) El saldo de cuentas por pagar no corrientes corresponde a préstamos recibidos por nuestra accionista para la adquisición de bienes inmuebles, sobre el que no se ha fijado un plazo específico ni una tasa de interés.

Detalle	Naturaleza de la relación	2016	2015
Barrera Sandra	Accionista	250.361	250.361
Total		250.361	250.361

10. Obligaciones por beneficios a empleados

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

La composición de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

Detalle	2016	2015
Sueldos por pagar	4.065	
Aportes al IESS	7.770	78
Fondos de Reseva	2.997	30
Vacaciones	1.530	45
Décimo Tercero	2.998	30
Décimo Cuarto	153	148
Participación Trabajadores (1)	8.395	13.417
Total	27.907	13.748

A continuación el movimiento de las provisiones por beneficios a empleados por los años 2016 y 2015

Detalle	2016				Saldo al 31-12-2016
	Saldo al 31-12-2015	Provisión	Pago	Ajuste	
Fondos de Reseva	30	3.339	(373)	-	2.997
Vacaciones	45	1.670	(185)	-	1.530
Décimo Tercero	30	3.340	(373)	-	2.998
Décimo Cuarto	148	366	(366)	5	153
Participación Trabajadores	13.417	8.395	(13.417)	-	8.395
Total	13.670	17.111	-14.713	5	16.072

Detalle	2015				Saldo al 31-12-2015
	Saldo al 31-12-2014	Provisión	Pago	Ajuste	
Fondos de Reseva	29	361	(360)	-	30
Vacaciones	43	181	(179)	-	45
Décimo Tercero	29	361	(360)	-	30
Décimo Cuarto	142	354	(348)	-	148
Participación Trabajadores	16.743	13.417	(16.743)	-	13.417
Total	16.986	14.674	-17.990	0	13.670

(1) Participación Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales del Ecuador, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2016	2015
Saldos al comienzo del año	13.417	16.743
Pagos efectuados	(13.417)	(16.743)
Participación Trabajadores del año	8.395	13.417
Saldos al final del año	8.395	13.417

11. Impuesto a las ganancias

a) Conciliación tributaria

Para el año 2016 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2015, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

A continuación la conciliación tributaria:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Detalle	2016	2015
Resultado antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	55.968	89.445
Menos: 15% Participación trabajadores	(8.395)	(13.417)
Resultado antes de impuesto a la renta	47.573	76.029
Más: Gastos no deducibles	20.329	16.414
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-
Menos: Otras rentas exentas	-	-
Amortización de pérdidas tributarias anteriores	-	-
Beneficio discapacitados	-	-
Base imponible para impuesto a la renta	67.902	92.443
Impuesto a la renta	16.976	23.111
Impuesto a la renta causado	16.976	23.111
Anticipo calculado	6.548	3.380
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	16.976	23.111
Tasa impositiva nominal	25,00%	25,00%
Tasa impositiva efectiva	35,68%	30,40%
Menos crédito tributario por:		
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	(5.788)	(5.843)
Impuesto a la renta por pagar	11.210	17.468
Impuesto a la renta corriente	16.976	23.111
Impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto impuesto a la renta del año	16.976	23.111

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, se pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

El gasto por Impuesto a las Ganancias en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el Resultado Antes de Impuestos (RAI), por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

	2016		2015	
	Valor	%	Valor	%
Tasa impositiva nominal	11.893	25,00%	19.007	25,00%
Más:				
Gastos no deducibles	5.082	10,68%	4.104	5,40%
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0,00%	0	0,00%
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	0,00%	0	0,00%
Menos:				
Deducciones especiales	0	0,00%	0	0,00%
Dividendos exentos	0	0	0	0
Tasa impositiva efectiva	16.976	35,68%	23.111	30,40%

b) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la siguiente es la composición de los pasivos por impuestos corrientes:

Detalle	2016	2015
Iva por Pagar	998	
Retención Iva Pagar 30%	8	
Retención Imp. Renta 1%	2	
Retención Imp. Renta 2%	24	326
Retención Imp. Renta 8%		
Imp. Rte. Rel. Dep	6.109	5.048
IR. Por Pagar del Ejercicio	11.210	17.468
Total	18.351	22.841

Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son como sigue:

Detalle	2016	2015
Saldo al inicio del año	17.468	16.417
Provisión del año	16.976	23.111
Pagos efectuados	(17.468)	(16.417)
Anticipo de Impuesto a la Renta		
Retenciones de Impuesto a la Renta	(5.766)	(5.643)
Saldo al final del año	11.210	17.468

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2013 al 2016

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

d) Otros asuntos – Reformas Tributarias

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos re valuados, el gasto por depreciación sobre dicho re avalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.
- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Los pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que las mismas no tienen efectos significativos.

e) Dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador de 23 de diciembre del 2009 a partir del ejercicio tributario 2010 se encontrarán exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Mediante Acta de Junta General de socios celebradas el 19 de abril del 2016 se ha tomado la decisión de no distribuir las utilidades a los accionistas y dejar registrado en la contabilidad de la Compañía como utilidades de no distribuidas.

A continuación el movimiento de las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre del 2016:

No.	Nombre	% Accion	Utilidades Retenidas 2016
1	FIDEICOMISO SHALOM	99%	149.996
2	BARRERA PASTRANO SANDRA	1%	1.515
TOTALES:		100%	151.511

12. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar no corrientes

Corresponde a garantías recibidas por los arrendatarios (clientes) al 31 de diciembre del 2016 y 2015, de acuerdo al siguiente detalle:

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

Descripción	2016	2015
RPC Enfoque Estrategico S.A,	4.000	4.000
Ecuador Estrategico E.P.	1.800	1.800
Leon Maldonado Pamela		1.040
Total	5.800	6.840

13. Patrimonio de la Compañía

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000), dividido en mil (1.000) acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar (US\$1,00) cada una y derecho a un voto.

Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2016 la Compañía no realizó la apropiación de la reserva legal correspondiente al ejercicio 2015.

14. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son los siguientes:

Detalle	2016	2015
Servicio Arrendamiento	45.620	59.372
Servicio de Honorarios	122.449	106.123
Venta de Bien Inmueble	110.000	
Total	278.070	165.495

La composición del rubro de otros ingresos de actividades no ordinarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

Detalle	2016	2015
Otros Ingresos	67	2
Intereses Inversiones	728	910
Total	795	912

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

15. Gastos

El detalle de los gastos de administración por su naturaleza de los períodos 2016 y 2015 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Sueldos y Beneficios Sociales	56.016	20.948
Comisiones	-	520
Depr de Propiedad de Inversión y PP&E	9.059	8.284
Gasto de Viaje	14.925	6.940
Iva como Gasto	1.025	1.845
Impuestos, Contribuciones y Otros	10.004	3.283
Notarios y Registrador de la Propiedad	2.382	1.577
Mantenimientos y Reparaciones	915	16.529
Otros Gastos	30.093	16.721
Servicios Básicos	360	139
Suministros y materiales	470	87
Total	125.249	76.872

16. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de autorización de los estados financieros (19 de abril 2017) no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Nota	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	Nota 4	5.269	4.750
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	Nota 5	83.669	182.049
Otros Activos Financieros	Nota 6	3.527	3.524
Activos por impuestos corrientes			1.398
Total activo corriente		92.465	191.713
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	Nota 7	718.639	555.111
Otros Activos Financieros	Nota 6	291.217	4.362
Total activos no corrientes		1.009.856	559.473
TOTAL ACTIVO		1.102.321	751.186
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	Nota 8	1.693	18.105
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 9 (1)	326.535	286.535
Provisión por Beneficios Empleados	Nota 10	27.907	13.748
Pasivos por Impuestos Corrientes	Nota 11 (b)	18.361	22.841
Total pasivo corriente		374.487	341.230
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas	Nota 9 (2)	250.361	250.361
Proveedores y Otras Cuentas por Pagar	Nota 12	5.800	6.840
Provisiones por beneficios a empleados		3.894	
Total pasivo no corriente		260.055	257.201
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		-467.779	-152.755
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.102.321	751.186

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

ESTADO DE RESULTADOS

	Nota	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	Nota 14	278.070	165.495
COSTO DE VENTAS		(97.348)	
UTILIDAD BRUTA		180.722	165.495
Otros ingresos de actividades ordinarias	Nota 14	795	912
Gastos de administración	Nota 15	(125.249)	(76.872)
Gastos financieros		(299)	(90)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS		55.968	89.445
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		55.968	89.445
Impuesto a la Renta	Nota 11 (a)	16.976	23.111
Participación Trabajadores	Nota 10 (1)	8.395	13.417
RESULTADO DEL PERÍODO		30.598	52.918
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Garancias (Perdidas) Actuariales por planes de beneficios definidos			-
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		30.598	52.918

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Nota	Capital social	Aporte Futuro Capitalización	Reserva Legal	Otros Resultados		Total	
				Integrales	Resultados Acumulados		
				Ganancias (pérdidas) actuales no realizadas	Resultados acumulados	Resultados Netos	
Saldo al 1 de enero del 2015	1.000		244		25.378	73.214	99.837
Aporte Capital Socios	-						
Apropiación Reserva Legal y Resultados					73.214	-73.214	-
Resultado integral total						62.918	62.918
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000	-	244	-	98.593	52.943	152.784
Aportes para futuras capitalizaciones	-						-
Reclasificación de Resultados obtenidos					52.918	(52.918)	-
Disposiciones:					205.695		205.695
Resultado integral total				-1.272		30.596	29.325
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.000		244	-1.272	437.210	30.596	467.775

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de EUA)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobros por ventas de bienes y prestación de servicios	279.766	167.327
Pagos a proveedoras por el suministro de bienes y servicios	(155.629)	(49.913)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(41.649)	(37.678)
Intereses pagados		
Efectivo provisto por operaciones	<u>82.487</u>	<u>79.735</u>
Impuesto a las ganancias pagado	(23.234)	(22.060)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(60.986)	23.956
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	<u>(1.732)</u>	<u>81.631</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(650)
Dividendos recibidos		910
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo	2.251	(87.339)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>2.251</u>	<u>(87.079)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u></u>	<u></u>
DIFERENCIA EN TIPO DE CAMBIO (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
	519	(5.448)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>4.750</u>	<u>10.198</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>5.269</u>	<u>4.750</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO
UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares de EUA)

	2016	2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA*	55.968	89.445
Partidas de conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	9.059	8.284
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Ajustes por gastos en provisiones	2.622	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Resultado Conciliado	67.649	97.729
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	1.696	1.832
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(83.599)	4.809
Incremento (disminución) en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en otros activos	(4.376)	4.244
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	707	(796)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	5.079	(8.547)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.840	(16.730)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(728)	(910)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(1.732)	81.631

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.

SHALOMEMPRES SERVICIOS Y COMERCIO CIA. LTDA.