

INCLAM S.A. (Una Sucursal de INCLAM S.A. de España)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja		400	126
Bancos		306,942	59,340
Inversiones temporales	(1)	300,000	-
	(2)	607,342	59,466

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco del Pacífico:</u>		
Inversión al 1.50% de interés nominal anual y vencimiento en enero de 2017.	300,000	-

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Sucursal.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes por cobrar		17,865	580,077
Anticipos a proveedores	(1)	1,000	1,204,432
Otras por cobrar		897	-
	(2)	19,762	1,784,509
(-) Provisión cuentas incobrables		(106)	(106)
		19,656	1,784,403

(1) Corresponden a anticipos entregados a proveedores locales y del exterior para cumplir con los respectivos contratos con los clientes.

INCLAM S.A. (Una Sucursal de INCLAM S.A. de España)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2016		Diciembre 31, 2015	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	-	-	221,114	-
De 1 a 90 días	1,897	-	562,555	-
De 91 a 360 días	14,531	-	997,635	-
Más de 361 días	3,334	(106)	3,205	(106)
	19,762	(106)	1,784,509	(106)

9. VEHÍCULOS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Vehículos y equipos, neto:</u>		
Equipos de computación	496	924
Vehículos	19,583	33,016
	20,079	33,940
<u>Vehículos y equipos, costo:</u>		
Equipos de computación	1,284	1,284
Vehículos	25,000	38,965
	26,284	40,249
<u>Vehículos y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Equipos de computación	(788)	(360)
Vehículos	(5,417)	(5,949)
	(6,205)	(6,309)
	20,079	33,940

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de vehículos y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Equipos de computación	Vehículos	Total
Diciembre 31, 2016:			
Saldo inicial	924	33,016	33,940
Ventas y bajas	-	(8,433)	(8,433)
Gasto depreciación	(428)	(5,000)	(5,428)
Saldo final	496	19,583	20,079
Diciembre 31, 2015:			
Saldo inicial	-	11,172	11,172
Adiciones	1,284	25,000	26,284
Gasto depreciación	(360)	(3,156)	(3,516)
Saldo final	924	33,016	33,940

10. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Compañías	Valor Nominal	Porcentaje de participación		Saldo en libros	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Inversiones en negocios conjuntos:					
Consorcio ITH	3,700	37%	37%	3,700	3,700
				3,700	3,700

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Garantías arriendos		3,531	3,660
Otras garantías	(1)	-	185,384
		3,531	189,044

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Corresponde a cheque entregado en años anteriores como contragarantía de las pólizas emitidas por Seguros Equinoccial S.A. para cumplimientos de contratos. Al 31 de diciembre de 2016, este valor fue devuelto por Seguros Equinoccial con los respectivos intereses por 32,023 (Nota 22).

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores por pagar	11,187	426,815
Otros por pagar	-	103
	<u>11,187</u>	<u>426,918</u>

13. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	-	141,389
Crédito tributario Impuesto a la Renta	142,098	131,691
	<u>142,098</u>	<u>273,080</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	4,134	3,916
Impuesto al valor agregado por pagar	129,276	254,866
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	-	4,369
Retenciones en la fuente de IR por pagar	16,460	6,955
	<u>149,870</u>	<u>270,106</u>

Impuesto a la renta por pagar.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

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 No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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 período 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.

La Sucursal no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

- (1) La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias (*)	6,923	3,390
(Más) Gastos no deducibles	11,868	10,494
Ganancia (pérdida) gravable	18,791	17,800
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	4,134	3,916

(*) La utilidad del año 2015 difiere con la presentada en el Estado de Resultados Integral por US\$98,859, valor que corresponde a ajuste de activos de impuestos corrientes de años anteriores (Nota 28).

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde al anticipo del 60% del contrato firmado con la Universidad Técnica de Ambato para suministrar y entregar debidamente instalados y calibrados el equipamiento para el desarrollo del proyecto para el fortalecimiento de la unidad operativa de investigación en tecnología de alimentos de la Facultad de Ciencias de Ingeniería en Alimentos (Nota 22 a)

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Participación trabajadores por pagar	1,221	1,289
Obligaciones con el IESS	62	62
	1,283	1,351

16. CAPITAL ASIGNADO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital asignado es de 25,000 y 2,000 respectivamente.

Mediante escritura pública del 14 de marzo de 2016 celebrada en Madrid - España y notariada el 19 de mayo de 2016, la Sucursal realizó la protocolización Nro. 2016-17-01-025-P01089 para el aumento del capital asignado en 23,000.

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

17. RESERVAS.

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Sucursal, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas del Grupo y puede ser utilizado como capital de trabajo y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

19. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2015			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros								
<u>medido al costo:</u>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	607,342	607,342	-	-	59,466	59,466	-	-
Inversiones no corrientes	-	-	3,700	3,700	-	-	3,700	3,700
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	19,656	19,656	-	-	1,784,403	1,784,403	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	316,981	316,981	-	-	505,335	505,335	-	-
Otros activos no corrientes	-	-	3,531	3,531	-	-	189,044	189,044
Total activos financieros	943,979	943,979	7,231	7,231	2,349,204	2,349,204	192,744	192,744
Pasivos financieros								
<u>medidos al costo:</u>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(12,470)	(12,470)	-	-	(1,518,385)	(1,518,385)	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	(729,504)	(729,504)	-	-	(682,771)	(682,771)	-	-
Total pasivos financieros	(741,974)	(741,974)	-	-	(2,201,156)	(2,201,156)	-	-
Instrumentos financieros, netos	202,005	202,048	7,231	7,231	148,048	148,048	192,744	192,744

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Sucursal considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

20. INGRESOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Contrato Universidad Técnica de Ambato (Nota 24 a)	1,816,860	-
Contrato Instituto Geofísico Escuela Politécnica Nacional - EPN (Nota 24 b)	296,420	1,561,928
Servicios prestados Consorcio ITH	36,294	4,206
Otros ingresos	6,017	8,107
	<u>2,155,591</u>	<u>1,574,241</u>

21. GASTOS DE OPERACIÓN Y ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Gastos de importación	1,290,804	965,046
Adquisición e instalación de equipos	516,030	165,083
Honorarios profesionales	168,257	169,473
Impuestos, contribuciones y otros	48,526	126,302
Seguros	46,655	36,253
Gastos de viaje	25,559	24,191
Arrendamiento operativo	22,175	39,691
Remuneraciones y beneficios sociales	11,404	10,605
Depreciaciones	5,468	3,516
Servicios básicos	1,985	2,577
Participación trabajadores	1,221	1,289
Otros	40,934	20,798
	<u>2,179,018</u>	<u>1,564,824</u>

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

22. INGRESOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses ganados en garantía entregada	(1)	31,007	-
Otros		1,016	-
		<u>32,023</u>	<u>-</u>

(1) Ver Nota 11.

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Relación	Transacción			
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Consortio ITH	Asociada	Comercial	167,547	483,771
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	149,434	21,564
			<u>316,981</u>	<u>505,335</u>
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Inclam España	Relacionada	Comercial	729,504	681,159
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	-	1,612
			<u>729,504</u>	<u>682,771</u>

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Cobros:</u>				
Consortio ITH	Asociada	Comercial	353,098	920,411
<u>Anticipos entregados:</u>				
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	267,307	-
<u>Pagos:</u>				
Inclam España	Relacionada	Comercial	223,000	610,000
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	36,541	-
			259,541	610,000
<u>Aporte capital de trabajo:</u>				
Inclam España	Relacionada	Comercial	115,000	606,051
<u>Ventas:</u>				
Consortio ITH	Asociada	Comercial	36,875	4,627
<u>Prestamos recibidos:</u>				
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	20,000	66
<u>Reembolsos de gastos:</u>				
Xavier Freile	Apoderado General	Comercial	7,937	-

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Honorarios Apoderado General	6,000	6,000

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

24. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Sucursal con sus clientes vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

a. Universidad Técnica de Ambato.

El contrato con referencia de Protocolo 18-01-05-P000 es celebrado el 20 de diciembre de 2014 por un monto de 1,816,860 y una duración de 210 días, tiene por objeto suministrar y entregar debidamente instalados y calibrados el equipamiento para el desarrollo del proyecto para el fortalecimiento de la unidad operativa de investigación en tecnología de alimentos de la Facultad de Ciencias de Ingeniería en Alimentos de la Universidad Técnica de Ambato en el campus de Huachi. Como anticipo se entregará el 60% del valor total del contrato por 1,090,116 (Nota 14).

b. Escuela Politécnica Nacional.

El contrato con referencia Nro. 056-2014 es celebrado el 25 de octubre de 2015 por un monto de US\$1,858,348 y una duración de 180 días, tiene por objeto realizar la segunda fase del fortalecimiento del Instituto Geofísico en cuanto a la ampliación y modernización del servicio nacional de sismología y vulcanología.

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales y Administración de la Sucursal no se mantiene juicios como demandado y/o demandante.

26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2016, la Sucursal no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Sucursal no estará obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia al Ente de Control.

27. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Sucursal, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

INCLAM S.A. (Una Sucursal del Grupo INCLAM)

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

28. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía determinó ajustes sobre los activos por impuestos corrientes, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

Reformulación del Estado Separado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Activos:			
Activos corrientes			
Activos por impuestos corrientes	371,939	(98,859)	273,080
Patrimonio:			
Resultados acumulados	15,874	(98,859)	(82,985)

Reformulación del Estado Separado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2015.

	Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados
Gastos:			
Otros gastos	(2,111)	(98,859)	(100,970)

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 19, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 de Junio de 2017.