

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Operaciones**

**ECOLAC CIA. LTDA.**, es una compañía limitada constituida en el Ecuador con domicilio principal en Loja, el 19 enero de 2012, su objeto social es: “La operación de las maquinarias, equipos, laboratorios y todos los demás implementos necesarios para el procesamiento y elaboración de productos lácteos y alimenticios y la administración del talento humano que sea necesario para ello”

Adicionalmente el área de fabricación y comercialización se encuentra en la fase de implementación del sistema de Buenas Prácticas de Manufactura, el cual garantizará la higiene e inocuidad de los productos

Todos los productos cuentan con los registros sanitarios respectivos, cumpliendo con el Reglamento de registro y control sanitario vigente en el país.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board “IASB” por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por los beneficios empleados a largo plazo que se valorizan en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC’s revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros.

**Flujos de Efectivo**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

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. 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.

Inventarios

Los Inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Los productos terminados fabricados localmente se contabilizan al costo incurrido en los procesos de transformación. El costo se calcula aplicando el método costo promedio ponderado.

Servicios y Otros Pagos Anticipados

Los servicios y otros pagos anticipados corresponden a: contratación de seguros de equipo, mobiliario, maquinaria y vehículos los cuales son distribuidos a lo largo del periodo cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo no más de 12 meses posteriores a la fecha de pago.

Propiedad, Planta y Equipos

Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Las Propiedad, Planta y Equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos Depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
MUEBLES Y ENSERES	15	6.66%
MAQUINARIA Y EQUIPO	15	6.66%
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	3	33.33%
VEHICULOS LIVIANOS	5	20%
VEHICULOS PESADOS	10	10%
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	10	10%
EQUIPO DE LABORATORIO	10	10%
EQUIPO ELECTRICO	10	10%
ELECTRODOMESTICOS	10	10%
EQUIPO DE OFICINA	10	10%
ENSERES Y ACCESORIOS DE PLANTA	10	10%

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

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas y documentos por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente. Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### Provisiones por Beneficios Sociales a Empleados

##### Reserva para Jubilación Patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía.

El costo del beneficio de la jubilación patronal a cargo de la Compañía es registrada mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista independiente, debidamente calificado.

##### Indemnizaciones Laborales (Desahucio)

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que en caso de terminación de la relación laboral por desahucio sea este solicitado por el empleador o por el trabajador, la obligación de indemnizar al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El costo de la Indemnización laboral por Desahucio a cargo de la Compañía es registrada mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista independiente, debidamente calificado

#### Participación de los Empleados en las Utilidades

Las leyes laborales de la República del Ecuador requieren que la Compañía distribuya entre sus empleados el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio.

#### Impuestos

##### Impuesto a la Renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva del 22% aplicable a las utilidades gravables, conforme a lo establecido el 29 de diciembre de 2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Así mismo en lo que se refiere al anticipo de impuesto a la renta, ECOLAC goza de la exoneración del pago de este anticipo por cinco años, según lo establecido en el último inciso, letra b), del Art. 41 de la Ley de Régimen tributario Interno que expresa lo siguiente:

***“Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas 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. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas”.***

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que es del 22% para el año 2013 y 2016 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos el 5% de la ganancia neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos, devoluciones e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Reconocimiento de Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos con la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**Nota 3 – Índices de Precios al Consumidor**

**Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor**

La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con periodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor (Inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2015	3.38
2016	1.12

**Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja General	19.22	(9.23)
Caja Chica	312.12	200.00
Bancos	<u>14.208.77</u>	<u>13.717.51</u>
Total	<u>14.540.11</u>	<u>13.908.28</u>

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 5 – Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento**

El detalle de los Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en Bancos	200.00	200.00
Inversiones en Cooperativas	<u>51.842.40</u>	-
<b>Total</b>	<u><u>52.042.40</u></u>	<u><u>200.00</u></u>

**Nota 6 – Cuentas y documentos por cobrar**

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y Cuentas por cobrar clientes	108.182.05	75.322.85
Cheques Recibidos por cobrar clientes	14.065.26	901.02
Cuentas y documentos por cobrar empleados	22.30	53.90
Otras Cuentas por Cobrar	29.694.17	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(7.054.61)</u>	<u>(5.135.20)</u>
<b>Total</b>	<u><u>144.909.17</u></u>	<u><u>71.142.57</u></u>

**Nota 7 – Cuentas y documentos por cobrar y pagar a entidades relacionadas**

El detalle de cuentas y documentos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas, al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuentas y Documentos por Cobrar a Entidades Relacionadas Corto Plazo</b>		
Ediloja Cia. Ltda.	324.19	599.09
Hoteles y Servicios Almendral Cía. Ltda.	1.236.22	1.753.16
Universidad Técnica Particular de Loja	<u>2.100.00</u>	<u>2.100.00</u>
	<u><u>3.660.41</u></u>	<u><u>4.452.25</u></u>

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuentas y Documentos por Pagar a Entidades Relacionadas Corto Plazo</b>		
Serviciosutpl Cia. Ltda.	103.94	-
Universidad Técnica Particular de Loja	<u>14.355.00</u>	<u>56.931.28</u>
	<u>14.458.94</u>	<u>56.931.28</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuentas y Documentos por Pagar a Entidades Relacionadas Largo Plazo</b>		
Universidad Técnica Particular de Loja	-	<u>48.007.00</u>
	-	<u>48.007.00</u>

**Nota 8 – Inventarios**

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios de Materia Prima	1.177.85	2.006.20
Insumos y Materiales Directos de Producción	36.699.03	41.313.91
Materiales Indirectos de Producción	16.261.16	13.649.20
Inventarios Producto Terminado y Mercaderías para la venta	15.142.76	13.772.54
Repuestos Herramientas y accesorios	5.618.68	4.814.87
Otros Inventarios	<u>195.60</u>	<u>195.60</u>
	75.095.08	75.752.32
(-) Provisión deterioro de Inventarios	-	-
	<u>75.095.08</u>	<u>75.752.32</u>

**Nota 9 – Servicios y otros pagos anticipados**

El detalle de la cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipados	1.561.36	1.321.81
Arriendos pagados por anticipados	-	80.00
Anticipos a proveedores	61.049.59	3.410.01
Otros anticipos entregados	-	50.00
Otros gastos pagados por Anticipado	<u>15.127.46</u>	<u>1.458.34</u>
	<u>77.738.41</u>	<u>6.320.16</u>

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipos**

El movimiento de las Propiedad, Planta y Equipos durante el ejercicio económico 2016, es como sigue:

	<u>Saldo Final</u> <u>2014</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Retiros</u>	<u>Saldo Final</u> <u>2015</u>	<u>Compras</u>	<u>Saldo Final</u> <u>2016</u>
MUEBLES Y ENSERES	552.50	120.00	-	672.50	-	672.50
MAQUINARIA Y EQUIPO	64.765.24	1.700.00	-	66.465.24	14.591.50	81.056.74
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	12.113.52	618.24	-	12.731.76	834.45	13.566.21
VEHICULOS LIVIANOS	4.625.00	-	(4.625.00)	-	23.214.29	23.214.29
VEHICULOS PESADOS	14.286.93	19.544.64	-	33.831.57	-	33.831.57
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	830.00	-	-	830.00	-	830.00
EQUIPO DE LABORATORIO	45.969.28	-	-	45.969.28	7.500.00	53.469.28
EQUIPO DE OFICINA	1.666.31	-	-	1.666.31	-	1.666.31
ENSERES Y ACCESORIOS DE PLANTA	10.038.00	-	-	10.038.00	3.274.71	13.312.71
ACTIVOS EN TRANSITO	-	-	-	-	<u>13.892.11</u>	<u>13.892.11</u>
SUBTOTAL	154.846.78	21.982.88	(4.625.00)	172.204.66	63.307.06	235.511.72
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(37.290.88)</u>	<u>(13.978.33)</u>	<u>2.220.09</u>	<u>(49.049.12)</u>	<u>(17.949.18)</u>	<u>(66.998.30)</u>
TOTAL	<u>117.555.90</u>	<u>8.004.55</u>	<u>(2.404.91)</u>	<u>123.155.54</u>	<u>45.357.88</u>	<u>168.513.42</u>

**Nota 11 – Otros activos no corrientes**

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones en Acciones	1.000.00	1.000.00
Deposito en Garantía EERSSA	<u>932.29</u>	<u>932.29</u>
Total	<u>1.932.29</u>	<u>1.932.29</u>

**Nota 12 – Cuentas y Documentos por Pagar**

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ctas. y Dctos. por pagar Proveedores Locales	127.294.45	42.614.88
Inventarios de Materia Prima por Pagar	23.682.97	18.068.24
Cuentas por Pagar UTPL	880.30	880.30
Ctas. y Dctos. por pagar gastos devengados	7.020.77	2.336.72
Multas por Pagar	45.00	-
Otras Ctas. y Dctos. por Pagar	887.95	730.31
	<u>159.811.44</u>	<u>64.630.45</u>

**Nota 13 – Otras Obligaciones Corrientes**

El detalle de la cuenta otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	2.647.56	1.693.11
Obligaciones con el less	4.658.45	4.243.15
Obligaciones por Beneficios de Ley a Empleados	18.828.97	19.121.10
Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio	-	1.881.32
Total	<u>26.134.98</u>	<u>26.938.68</u>

**Nota 14 – Otras Cuentas y Documentos por Pagar al Exterior**

Con fecha 05 de abril de 2016 ante el Dr. Vinicio Sarmiento Bustamante; Notario Segundo del Cantón Loja se registra el Acuerdo de Préstamo entre Ecolac Cia. Ltda. y la Fundación Lundin, organización canadiense sin fines de lucro con sus oficinas centrales en Suite 2000, 885 West Georgia Street, Vancouver, British Columbia. A través del mencionado acuerdo la compañía recibe en calidad de Préstamo la cantidad de US\$100.000 (Cien mil dólares de los estados Unidos de América) con un interés del 0% y con un plazo de pago de dos años contados a partir de la firma del acuerdo. Cabe mencionar que conforme lo determina el acuerdo los fondos serán utilizados para fortalecer la producción lechera local en Los Encuentros, Yantzaza y Centinela del Cóndor en la Provincia de Zamora Chinchipe.

Con fecha 17 de enero de 2017 ante el Dr. Vinicio Sarmiento Bustamante; Notario Segundo del Cantón Loja se registra un adendum al Acuerdo de Préstamo entre Ecolac Cia. Ltda. y la Fundación Lundin antes mencionado en el cual se amplía el plazo del préstamo hasta diciembre del año 2018.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 15 – Obligaciones con Instituciones Financieras no Corrientes**

Con fecha 17 de diciembre de 2016 la empresa obtuvo un microcrédito productivo con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fortuna por un valor de US\$20,000.00 (Veinte mil, 00/100.- dólares de los Estados Unidos de América), a un plazo de 24 meses; con una tasa de interés del 18%; la misma que se encuentra garantizada con un contrato de prenda industrial, con fecha 11 de noviembre de 2016 se realiza la cancelación del saldo del préstamo vigente a la fecha con lo cual queda cancelado en su totalidad el préstamo mencionado.

Con fecha 10 de noviembre de 2016 el Banco de Loja realiza la acreditación del préstamo aprobado para la compañía de US\$100.000 (Cien mil, 00/100.-dólares de los Estados Unidos de América), los mismos que serán cancelados en sesenta cuotas mensuales, con un año de gracia, con una tasa de interés del US\$9.76%; el mismo que se encuentra garantizado por una hipoteca abierta otorgada por el Socio mayoritario de la compañía: UTPL.

**Nota 16 – Provisiones por Beneficios a Empleados**

El movimiento de las provisiones por beneficios sociales a empleados de Jubilación Patronal y Desahucio por el año que termino al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo final, 2014	29.255.87	2.575.83	31.831.70
Costo Laboral	(1.540.00)	544.95	(995.05)
Costo Financiero	<u>1.123.73</u>	<u>126.12</u>	<u>1.249.85</u>
Saldo final, 2015	<u>28.839.60</u>	<u>3.246.90</u>	<u>32.086.50</u>
Costo Laboral	5.241.52	742.87	5.984.39
Costo Financiero	1.354.03	158.55	1.512.58
Perdida / Ganancia Actuarial	<u>(593.05)</u>	<u>(57.30)</u>	<u>(650.35)</u>
Saldo final, 2016	<u>34.842.10</u>	<u>4.091.02</u>	<u>38.933.12</u>

El saldo al 31 de diciembre del 2016 de la reserva para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática establecida por un especialista en base al salario mínimo vital vigente a la fecha antes mencionada y a las tablas de invalidez, cesantía, conmutación y mortalidad, de acuerdo a los requerimientos de las Leyes Laborales Ecuatorianas. Además, de acuerdo a lo establecido en el artículo 185 del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador beneficiará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 17 – Participación a Trabajadores**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ganancia antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(21.004.25)	12.542.14
Base de cálculo para la participación a trabajadores	<u>(21.004.25)</u>	<u>12.542.14</u>
15% Participación a Trabajadores	<u>-</u>	<u>1.881.32</u>

**Nota 18 – Impuesto a la Renta**

**a.) Impuesto a la renta corriente**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u></b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta	(21.004.25)	12.542.14
<b>Más (menos)-</b>		
(-) Participación a Trabajadores	-	(1.881.32)
(+) Gastos no deducibles	6.080.29	5.883.19
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	(4.136.00)
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>(14.923.96)</u>	<u>12.408.01</u>
Tasa legal de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta causado relacionado con los resultados del año</b>	<u>-</u>	<u>2.729.76</u>
(-) Retenciones del año	(6.817.18)	(8.523.27)
(-) Menos- Crédito Tributario de años anteriores	(15.030.77)	(9.237.26)
<b>Impuesto a la renta por pagar / Saldo a favor del contribuyente</b>	<u>(21.847.95)</u>	<u>(15.030.77)</u>

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**b.) Impuesto a la renta diferido**

El detalle de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	<u>Provisión para Cuentas incobrables</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Perdidas Tributarias</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31/12/2014	1.142.95	1.029.37	-	2.172.32
Cargo (abono) a resultados Acumulados		4.570.54	9.709.08	14.279.62
Cargo (abono) a resultados del año	(167.46)	(195.92)	(909.92)	(2.747.00)
<b>Saldo al 31/12/2015</b>	<b>975.49</b>	<b>5.403.99</b>	<b>8.799.16</b>	<b>15.178.64</b>
Cargo (abono) a resultados del año	354.20	1.207.10	3.283.27	4.844.57
<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>1.329.69</b>	<b>6.611.09</b>	<b>12.082.43</b>	<b>20.023.21</b>

**c.) Impuesto a la Renta Corriente reconocido en el resultado del año**

Un resumen del impuesto a la renta corriente cargado a resultados es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta Corriente	-	2.729.76
Impuesto a la Renta Diferido	(4.844.58)	1.273.30
Gasto por impuesto a la renta del año	(4.844.58)	4.003.06

**Nota 19 – Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2015 el capital estaba constituido por 1000 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El día 04 de octubre de 2016, mediante escritura pública número 20161101002P07502 otorgada en la Notaria Segunda del Cantón Loja, e inscrita en el Registro Mercantil bajo número de inscripción 329 del 15 de noviembre de 2016 y mediante la escritura de convalidación No. 20171101002p00541 de fecha 31 de enero de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil bajo número de inscripción 316 del 03 de febrero de 2017; se incremento el capital en 154.778 participaciones de US\$1.00; quedando a 31 de diciembre de 2016 el capital conformado de la siguiente manera:

Socios	Capital al 31/12/2015		Aumento de Capital 15/11/2016		Capital al 31/12/2016	
	Numero de Participaciones	Valor Participaciones US\$	Compensación de Créditos	Numero de Participaciones	Numero de Participaciones	Valor Participaciones US\$
Universidad Técnica Particular de Loja	999	\$ 999.00	\$ 154.778.00	154778	155777	\$ 155.777.00
García Torres Gabriel Ulpiano	1	\$ 1.00	\$ -	0	1	\$ 1.00
<b>TOTAL</b>	<b>1000</b>	<b>\$ 1.000.00</b>	<b>\$ 154.778.00</b>	<b>154778</b>	<b>155778</b>	<b>\$ 155.778.00</b>

**Nota 20 – Situación Fiscal**

La compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias.

**Revisión Tributaria**

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

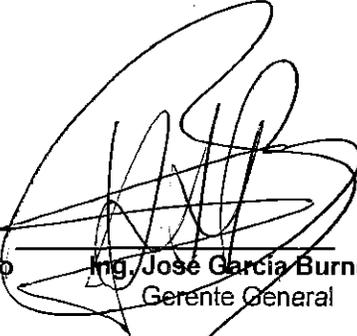
**Nota 21 – Eventos Subsecuentes**

A la fecha de emisión del informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

**ECOLAC CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Socios el día 30 de marzo de 2017.

		
<b>Ing. Manuel Ponce Serrano</b> Presidente	<b>Ing. José García Burneo</b> Gerente General	<b>Dra. Magali Gallegos Mendoza</b> Contadora General