

SERTELINTE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Nota 1.- Operaciones

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, el 11 de agosto del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto del 2004, su objeto social entre otros elaboración, diseño, reparación, fabricación, compra venta, importación y exportación, distribución, representación y comercialización de toda clase de productos utilizados en la prestación de servicios de telecomunicaciones, audiovisuales, radiofónicos y afines. Podrá prestar servicios de asesoría, importar, vender, fabricar, exportar centrales telefónicas, equipos de telecomunicaciones, sistemas de radio enlace, suministros de baterías y motores generadores para sistemas de telecomunicaciones.

Su operación está dirigida a sus clientes principales como Huawei Technologies Co.Ltd., Nokia Simens Networks Ecuador S.A., y Otecel S.A. con los que se mantiene contratos firmados con sus respectivas garantías lo cual garantiza la continuidad del negocio con dichos clientes.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los dos últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2016	1.12%
2015	3.98%

Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Bases Fundamentales

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) emitidas por la IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador de forma integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son presentados en forma comparativa a partir del ejercicio 2011 en base a los requerimientos de las NIIF'S.

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas internacionales, los cuales requieren que la gerencia de la compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las normas internacionales requieren que los estados financieros incluyan entre otros los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad o pérdida por acción.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende recursos de alta liquidez con los que cuenta la compañía y que no están restringidos para su uso, incluyen a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Activos y pasivos financieros

Se clasifica los activos y pasivos financieros como: Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros mantenidos hasta su vencimientos, Prestamos y cuentas por cobrar y Activos financieros disponibles para la venta. Se clasifican en función del propósito para el cual se adquirieron los activos y se contrataron los pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de:

Clientes y otras cuentas por cobrar, que están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluye en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otras cuentas por pagar que se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía **reconoce** un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son **medidos inicialmente** a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Posterior al reconocimiento inicial, la compañía mide al costo amortizado los activos y pasivos financieros aplicando el método de interés efectivo de:

Clientes y otras cuentas por cobrar.- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende productos y servicios en un plazo de hasta 120 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar.- Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores que son equivalentes a su costo amortizado.

Cuentas por pagar comerciales.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta los 60 días.

d) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos y servicios facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. Se ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nómina de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

e) Inventarios

Se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. Se utiliza el método del costo promedio para determinar su costo.

El precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta se reconoce como El valor neto de realización.

Todos los costos asociados con la adquisición de inventarios del exterior se registrar a su valor en la cuenta de Importaciones en tránsito.

f) Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen, cabe señalar que algunas partidas de propiedad, planta y equipo de la compañía, requieren revisiones periódicas, y las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto de

activos y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo 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.

El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios (20 Años), 10% muebles y enseres, equipos de oficina, mejoras en locales y equipos de bodega (10 Años), 33% equipos de computación (3 Años) y 20% vehículos (5 Años).

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Actualmente no se aplica esta política porque no es el caso.

g) Propiedades de Inversión

Activos de propiedad de inversión son aquellos adquiridos para obtener ingresos adicionales y generar flujo de efectivo y que fluyen hacia la empresa. Para su valuación la empresa utiliza el modelo del costo.

h) Deterioro de activos no financieros

Los activos que tiene vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro.

Cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (UGE).

Los saldos en libros de activos no financieros se revisaran a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

i) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entro en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensaran cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Por

los años 2016 y 2015 la compañía no mantiene diferencias entre la base contable y tributaria.

j) Beneficios a los Trabajadores

En el rubro de provisiones del estado de situación financiera se registran los beneficios a corto plazo como:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones, se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercero y cuarto sueldo, se provisiona y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

k) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

1. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
2. La Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
3. El importe de los ingresos ordinarios pueden medirse con fiabilidad.
4. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
5. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l) Gastos

Se Registran de acuerdo al principio del Devengado.

m) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable

que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconoce provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requieran para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

Nota 3.- Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de los 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 encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

Impuesto a la renta.- La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

Nota 4.- Administración de Riesgos

Las Actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo

y riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en efectivo y las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo solo es mantenido en instituciones de prestigio.

Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

Nota 5.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

DETALLE	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Caja Chica	200	200
Bancos	420.331	258.717
Póliza a Plazo Fijo (1)	0	16.822
	<u>420.531</u>	<u>275.739</u>

(1) Garantizan el Fiel cumplimiento de contrato con Otecel, inversión emitida para garantizar el fiel cumplimiento de contrato, la misma se mantiene garantizando nuevas operaciones.

Nota 6.- Cuentas y Documentos por Cobrar

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

DETALLE	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Clientes nacionales (1)	395.342	157.498
Anticipo prestamos locales	5.054	8.713
Anticipos prestamos no relacionados exterior	2.658	8.360
Notas de crédito desmaterializadas SRI		
Resol.N.117012015RDEV192252-2013 (2)	0	81.065
Resol.N.117012015RDEV219655-2014 (2)	0	46.653
Nota de crédito	0	(96)
	<u>403.054</u>	<u>302.193</u>

(1) En este valor están cuentas pendientes de cobro a clientes, con saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

DETALLE	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Nokia Solutions and Networks Ecuador S.A.	0	60.777
Otecel S.A.	85.626	53.244
Lomsa S.A. (3)	22.983	22.983
Torredevel Ecuador S.A.	168.346	10.465
Rhelec Ingenieria Cia. Ltda.	75.665	0
Otros	42.721	10.030
	<u>395.342</u>	<u>157.498</u>

(2) Corresponde a reclamos hechos al SRI en el año 2015 por pagos en exceso en retenciones en la fuente superiores al impuesto causado en los años 2013 y 2014. El SRI emite estas notas de crédito desmaterializadas para ser compensadas con impuestos futuros de la Compañía.

(3) Corresponde a facturación del año 2013, la cual ha tenido retraso debido a ciertos problemas que Lomsa S.A. ha mantenido con terceros. Lomsa S.A. ha confirmado el pago mediante un convenio para la cancelación total hasta diciembre 2017.

Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Inventario de Partes	302.605	309.444
Importaciones en Tránsito	205	21.604
Inventario Obra en Construcción	0	0
	<u>302.810</u>	<u>331.048</u>

Nota 8.- Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el inventario está conformado de la siguiente manera:

DETALLE	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Retenciones en la Fuente	30.163	17.778
Crédito Tributario Iva Compras	214.395	265.127
Crédito Tributario Iva Retenido	55.176	9.914
	<u>299.734</u>	<u>292.819</u>

Nota 9.- Propiedades y Equipos

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2016 y 2015 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/15
Terreno	233.487	0	0	233.487
Equipos de Oficina	7.622	0	0	7.622
Maquinaria y Equipo	23.437	0	0	23.437
Equipo de Computo	90.339	2.080	1.264	89.523
Muebles y Enseres	20.497	687	0	19.810
Vehículos	172.541	0	0	172.541
Total Activos	<u>547.923</u>	<u>2.767</u>	<u>1.264</u>	<u>546.420</u>

Dep.Acum. Eq. Oficina	(4.719)	(751)	0	(3.968)
Dep.Acum. Mq. Equipo	(6.229)	(2.167)	0	(4.062)
Dep.Acum. Eq. Computo	(87.555)	(11.221)	1.124	(77.458)
Dep.Acum. Mueb.Enseres	(12.585)	(1.967)	0	(10.618)
Dep.Acum. Vehiculos	(123.356)	(31.832)	0	(91.524)
	<u>(234.444)</u>	<u>(47.938)</u>	<u>1.124</u>	<u>(187.630)</u>
Propiedad y Equipo Neto:	<u>313.479</u>			<u>358.789</u>

Adiciones.- Corresponde a muebles por \$687 y equipo de cómputo por \$2.080

Retiros.- Corresponde al robo de una laptop por \$1.264

Nota 10.- Propiedades de Inversión

El movimiento de propiedades de inversión durante el año 2016 y 2015 es como sigue:

DETALLE	Saldo al 31/12/16	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/15
Edificio (1)	174.126	0	0	174.126
Depreciación Acumulada				
Costo	(27.570)	(8.707)	0	(18.863)
Propiedad Inversión Neto:	<u>146.556</u>	<u>(8.707)</u>	<u>0</u>	<u>155.263</u>

(1) Corresponde a la adquisición en octubre del 2013 una casa junto a las oficinas de Sertelinte S.A. La misma está dirigida a la obtención de beneficios adicionales sea a través de arriendo o cualquier alternativa posible. Su valuación esta efectuada en base a la NIC 40 Propiedades de Inversión y su método de valuación es al costo. Desde e laño 2014 hasta el año 2016 produce ingresos por arrendamiento.

Nota 11.- Otros Activos

Los cargos diferidos por seguros y garantías importantes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Seguros pagados por anticipado	7.126	8.816
Garantías	0	148

Garantías	1,200	0
Software contable	1,463	2,261
	<u>9,789</u>	<u>11,226</u>

Nota 12.-Proveedores

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Proveedores Locales Relacionados (1)	221,389	266,659
Proveedores del Exterior Relacionados	0	0
	<u>221,389</u>	<u>266,659</u>

(1) Telecomunicaciones Welltel S.A. es su relacionada con quien ha mantenido operaciones durante el año 2016 y 2015.

Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Relacionadas

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Proveedores Locales	284,592	512,821
Proveedores del Exterior	84,149	52,825
	<u>368,741</u>	<u>565,646</u>

Nota 13.- Otras Cuentas por Pagar Relacionadas

Las cuentas por pagar más importantes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
--	----------------------	----------------------

Cuentas por pagar accionistas (1)	1.112.782	691.668
	<u>1.112.782</u>	<u>691.668</u>

(1) Corresponde entregas de Albán Guido

Nota 14.- Pasivos por Impuestos Corrientes

Las cuentas por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Impuestos por pagar retenciones	0	0
Impuesto a la renta por pagar retenciones	5.891	14.638
Impuesto retenido iva por pagar	14.183	38.722
	<u>20.074</u>	<u>53.360</u>

Nota 15.- Provisiones

La determinación de provisiones 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Décimo tercer sueldo	750	817
Décimo cuarto sueldo	1.071	1.180
Vacaciones	4.530	12.178
less por pagar	2.160	2.497
Fondo de Reserva	0	0
Préstamo less	1.003	1.034
Participación de trabajadores en utilidades	2.669	8.604
Liquidaciones por Pagar Empleados	0	814
	<u>12.183</u>	<u>27.124</u>

Nota 16.- Beneficios Definidos

Las cuentas por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Provisión desahucio	4.955	4.280
Jubilación patronal por pagar	9.158	7.819
	<u>14.113</u>	<u>12.099</u>

Nota 17.- Garantías

Las cuentas por garantías al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son las siguientes:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Garantías (Diagnosis)	1.000	1.000
	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>

Nota 18.- Conciliación Tributaria

La determinación de impuesto a la renta 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

	2016 (US Dólares)	2015 (US Dólares)
Utilidad (pérdida) antes de participación empleados e impuesto a la renta	17.791	57.358
15% Participación trabajadores	(2.669)	(8.604)
Gastos no deducibles	10.927	10.071
Amortización pérdidas acumuladas	0	0
Base imponible impuesto a la renta	<u>26.049</u>	<u>58.826</u>
Impuesto a la Renta 22%(2016) 22%(2015)	5.731	12.942
Anticipo Determinado Ejercicio Corriente	(24.680)	(34.840)

Impuesto Renta Causado Mayor Anticipo Determinado	0	0
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	24.680	35.840
Retenciones en la Fuente Ejercicio Fiscal	(37.065)	(49.089)
Crédito Tributario Años Anteriores	(17.778)	(3.529)
Impuesto a pagar / (Saldo a favor)	<u>(30.163)</u>	<u>(17.778)</u>

Nota 19.- Capital Social

Al cierre del año 2016 el capital social de la Compañía fue de \$10.800,00 Dólares Americanos, y está compuesto de 10.800 acciones de \$1.00 cada una.

Nota 20.- Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible para distribución en efectivo, pero puede para aumento de capital.

Nota 21.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe, 17 de marzo de 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.


Gerente General


Contador