

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de  
**UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.** (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y, el estado de resultados integral, estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y, las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de la políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros, de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedad. Somos independientes de **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de la implementación de los controles internos necesarios, que permitan la elaboración de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

#### Guayaquil

Ciudad del Río, Puerto Santa Ana  
Edificio The Point P. 25. Ofi. 2509  
Teléfono: +593 (4) 3728370

#### Quito

Avenida de los Shyris y Suecia  
Edificio Renazzo Plaza Piso 4, Ofi. 409  
Telf.: +593 (2) 3331027 | 2262908



5. En la preparación de los estados financieros, la administración es la responsable de determinar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados con el negocio en marcha y usando la base contable de negocio en marcha, a menos que se intente liquidar la Compañía o cesar operaciones o no tiene otra alternativa real que hacerlo. Los encargados de la administración son los responsables de supervisar el proceso sobre reportes financieros de la Compañía.

#### **Responsabilidades del Auditor en la Auditoría a los estados financieros**

6. El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si, los estados financieros de la Compañía, tomados en conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y, emitir el reporte del auditor donde se incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecte los errores materiales, en caso de existir. Los errores se pueden originar por fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su agregado, pueden influenciar en las decisiones económicas de los usuarios que toman como referencia éstos estados financieros.
7. Como parte de una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, nosotros utilizamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional, durante la ejecución de la auditoría. Nosotros también:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error y diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a éstos riesgos, obteniendo evidencia de auditoría suficiente y apropiada, para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude, es mayor del que se origina en un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
  - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones correspondientes realizadas por la Administración.
  - Evaluamos lo apropiado de las bases contables utilizadas por la Administración, considerando el principio de negocio en marcha y, sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, para determinar si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan crear dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida a la fecha de nuestro Informe de auditoría. Sin

embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar condiciones para que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos fundamentales, de manera que se logre la presentación razonable.

Nosotros comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y cronograma planeados para la auditoría y los hallazgos significativos determinados en la auditoría, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la ejecución de nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia general, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes, en relación con nuestra independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan hacer pensar que afecta nuestra independencia y, de ser el caso, las seguridades adoptadas.

Sobre los asuntos informados a la gerencia general, determinamos aquellos asuntos que fueron los más relevantes en la auditoría a los estados financieros del período corriente y que fueron los asuntos claves de la auditoría.

#### **Reporte sobre los requerimientos legales y regulatorios**

8. Según la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, emitida por el Director del Servicio de Rentas Internas, el auditor debe emitir una opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias. Nuestra opinión se basa en la revisión a los formularios que para el efecto emite el Servicio de Rentas Internas y cuya fecha de presentación permitida es hasta el 31 de julio del 2017. A la fecha de emisión de éste informe, la administración no tiene disponible dicha información, por lo que emitiremos nuestra opinión al respecto, en un informe por separado.

El socio encargado de la auditoría, que concluye con la emisión de este Informe, es el Ingeniero en Administración de Empresas y Contador Público Autorizado Chafick Mahauad.

OHM&Co.

Guayaquil, Ecuador  
10 de abril del 2017  
RNA - 833



Chafick Mahauad León  
Representante Legal

**UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos</b>		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	US\$ 72.199	68.738
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	391.543	337.447
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 5)</i>	22.475	16.924
Pagos anticipados	0	0
Total activos circulantes	486.217	423.109
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 189,465 en el 2016 y US\$ 155,416 en el 2015 <i>(Nota 6)</i>	74.978	102.904
Total Activos	US\$ 561.195	526.013

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio de los Socios</u></b>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 7)	213.266	195.718
Obligaciones corrientes (Nota 8)	14.151	15.335
Pasivos acumulados (Nota 9)	<u>33.708</u>	<u>29.338</u>
Total Pasivos	US\$ <u>261.125</u>	<u>240.392</u>
Patrimonio de los socios		
Capital - participaciones de US\$ 1 cada una 5,000 suscritas y pagadas en el 2016 y 2015 (Nota 10)	5.000	5.000
Reserva legal (Nota 10)	2.500	2.500
Reserva facultativa (Nota 10)	200	200
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	(3.623)	(3.623)
Resultados acumulados	<u>295.993</u>	<u>281.544</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ <u>300.070</u>	<u>285.621</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ <u>561.195</u>	<u>526.013</u>

  
 Edgar Ortega Haro  
**GERENTE GENERAL**  
**UHY ASSURANCE & SERVICES**

  
 Maricela Andrade Arroyo  
**CONTADORA GENERAL**  
**UHY ASSURANCE & SERVICES**

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

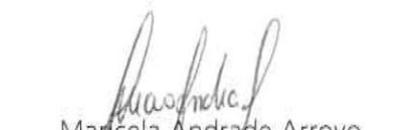
Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<b>Años terminados el</b>	
		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	US\$	769.195	625.082
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		714.455	533.623
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 6)		<u>34.049</u>	<u>25.586</u>
Utilidad en operación		<u>20.692</u>	<u>65.872</u>
Otros ingresos (gastos)			
Gastos financieros		(993)	(1.458)
Otras rentas		3.063	1.176
Otros gastos		<u>0</u>	<u>0</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto		<u>2.070</u>	<u>(282)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>22.761</u>	<u>65.590</u>
Participación de trabajadores (Nota 11)		3.414	9.839
Impuesto a la renta (Nota 11)		<u>4.899</u>	<u>10.763</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$	<u>14.449</u>	<u>44.989</u>
Utilidad neta por participación	US\$	<u>2,89</u>	<u>9,00</u>

  
 Edgar Ortega Haro  
**GERENTE GENERAL**  
**UHY ASSURANCE & SERVICES**

  
 Maricela Andrade Arroyo  
**CONTADORA GENERAL**  
**UHY ASSURANCE & SERVICES**

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CIA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Acumulados				Total patrimonio	
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Aplicación de NIIF por primera vez		Utilidades / (pérdidas) acumuladas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	5.000	2.500	200	3.623	236.555	240.632
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	-	-	-	-	65.590	65.590
Participación de trabajadores	-	-	-	-	9.839	9.839
Impuesto a la renta	-	-	-	-	10.763	10.763
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	5.000	2.500	200	3.623	281.544	285.621
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	-	-	-	-	22.761	22.761
Participación de trabajadores	-	-	-	-	3.414	3.414
Impuesto a la renta	-	-	-	-	4.899	4.899
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	5.000	2.500	200	3.623	295.993	300.070



Edgar Ortega Hara  
GERENTE GENERAL  
UHY ASSURANCE & SERVICES



Mariela Andrade Arroyo  
CONTADORA GENERAL  
UHY ASSURANCE & SERVICES

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

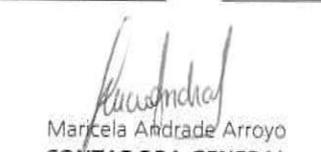
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes	718.943	629.205
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(733.430)	(453.943)
Otros ingresos (egresos), neto	24.070	1.176
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	9.583	176.438
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo (Nota 6)	(6.122)	(81.488)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(6.122)	(81.488)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones	0	(53.468)
Efectivo neto recibido en las actividades de financiamiento	0	(53.468)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	3.461	41.483
Efectivo y equivalentes al inicio del año	68.738	27.255
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ 72.199	68.738
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	14.449	44.989
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	34.049	25.586
Provisión para cuentas de dudoso cobro	963	864
Provisión de Gasto	2.514	0
Participación trabajadores (Nota 10)	3.414	9.839
Impuesto a la renta	4.899	10.763
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(17.802)	4.123
Pagos anticipados	0	0
Impuestos corrientes	0	(6.946)
Otras cuentas por cobrar	(47.709)	80.209
Cuentas por pagar	8.111	21.567
Otras Obligaciones	6.695	(13.043)
Pasivos acumulados	0	(1.511)
Otras cuentas por pagar	0	0
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de operación	US\$ 9.583	176.438

  
Edgar Ortega Haro  
GERENTE GENERAL  
UHY ASSURANCE & SERVICES

  
Marcela Andrade Arroyo  
CONTADORA GENERAL  
UHY ASSURANCE & SERVICES

## **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **(1) Descripción del negocio y operaciones**

**UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.** “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 23 de agosto de 2004 e inscrita en el registro mercantil el día 29 de septiembre de 2004.

Su actividad principal constituye la prestación de servicios de auditoría a toda clase de personas ya sean naturales o jurídicas, así como la prestación de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros y otros relacionados.

### **(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

#### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes 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.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, 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.

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

#### **Periodo contable**

Los estados de situación financiera son presentados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

## **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2016 y 2015.

### **Moneda funcional y de prestación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

**Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

**Riesgo de inflación.-** El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Riesgo crediticio.**- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., son los saldos de caja y efectivo y cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

**Riesgo de tasa de interés.**- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, si existiesen.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**Estado de flujos de efectivo.-** Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### **Cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **Propiedad 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.-** para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, las registra al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Equipo de computación	33.3%
Vehículos	6.7%
Equipos de oficina	10.0%
Muebles de oficina	10.0%

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

## **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

#### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**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 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 2017, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

**Impuestos diferidos.-** 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.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 hasta 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, tal es el caso de:

- 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.

#### **Provisiones.-**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### **Reconocimiento de 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.

**Prestación de servicios.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando se cumplen con todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

#### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

## **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **Participación de los empleados en las utilidades.-**

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **Compensación de saldos y transacciones.-**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### (3) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	<u>72.199</u>	<u>68.738</u>
	<u><b>72.199</b></u>	<u><b>68.738</b></u>

### (4) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes, neto de estimación para		
cuentas de dudoso cobro	99.729	82.891
Otras cuentas por cobrar	<u>291.814</u>	<u>254.556</u>
	<u><b>391.543</b></u>	<u><b>337.447</b></u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### (5) Activos por impuestos corrientes

La cuenta activos por impuestos corrientes se encuentra conformado por:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Impuesto al Valor Agregado	10.136	14.988
Anticipos de Impuesto a la Renta	<u>12.339</u>	<u>1.936</u>
	<b><u>22.475</u></b>	<b><u>16.924</u></b>

### (6) Propiedades y equipo

Un resumen del movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<b><u>Saldo al</u></b>		<b><u>Saldo al</u></b>
	<b><u>31/12/2015</u></b>	<b>Adiciones</b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
Muebles y Enseres	32.758		32.758
Equipos de Oficina	5.866		5.866
Equipos de Computación	26.606	6.122	32.728
Vehículos	<u>193.091</u>		<u>193.091</u>
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>258.321</b>	<b>6.122</b>	<b>264.443</b>
Depreciación acumulada	<b>(155.416)</b>	<b>(34.049)</b>	<b>(189.465)</b>
<b>Propiedad, Planta y Equipo, Neto</b>	<b><u>102.905</u></b>		<b><u>74.978</u></b>

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### (7) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores	7.932	195.718
Otras cuentas por pagar	<u>205.335</u>	<u>-</u>
	<u><b>213.266</b></u>	<u><b>195.718</b></u>

### (8) Obligaciones Corrientes

Las obligaciones corrientes se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Con la Administración Tributaria		
Impuestos y Retenciones por Pagar	6.895	10.960
Con el Instituto de Seguridad Social		
Aportes y Prestamos IESS	7.053	3.979
Con los Trabajadores		
Sueldos por Pagar	<u>204</u>	<u>396</u>
	<u><b>14.152</b></u>	<u><b>15.335</b></u>

**UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**(9) Pasivos acumulados**

El rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado por:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Participación a Trabajadores	3.414	9.839
Décimo Tercer Sueldo	2.714	1.224
Décimo Cuarto Sueldo	3.547	2.493
Vacaciones	<u>24.034</u>	<u>15.783</u>
	<b><u>33.709</u></b>	<b><u>29.339</u></b>

## **UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **(10) Patrimonio de los accionistas**

#### **Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprenden 5,000 participaciones de US\$ 1 cada una.

#### **Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, al menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (11) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2015.

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	22.762	65.590
(-) 15% Participación trabajadores	(3.414)	(9.839)
(+) Gastos no deducibles	2.446	2.565
(-) Otras partidas conciliatorias	<u>-</u>	<u>(9.395)</u>
Utilidad Tributaria	<u>21.794</u>	<u>48.922</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>4.794</u></b>	<b><u>10.763</u></b>
(-) Anticipo determinado año anterior	<u>(4.899)</u>	<u>(3.025)</u>
(=) Imp. Renta causado mayor al anticipo	-	7.737
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	4.899	3.025
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(15.302)	(12.699)
(-) Crédito tributario años anteriores	<u>(1.936)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b><u>(12.339)</u></b>	<b><u>(1.936)</u></b>

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### (12) Aspectos Tributarios

##### **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.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- 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.
- 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.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

#### **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.
- 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.

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

## UHY ASSURANCE & SERVICES AUDITORES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo 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.

#### (13) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

#### (14) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 15 de 2017, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.



Edgar Ortega Haro  
**Gerente General**



Lucia Maricela Andrade  
**Contadora General**  
**RUC 1717470502001**