**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía CLINEFNORTE Cía. Ltda., es una empresa ecuatoriana creada mediante escritura pública otorgada el 13 de junio de 2005 ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Quito, Dr. Felipe Iturralde Dávalos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIFs - Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía CLINEFNORTE Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Activos financieros

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)**

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de comercialización en la operación de la Compañía.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad y equipo se registran inicialmente por su costo.

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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.

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

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje depreciación</i>
Muebles y enseres	10%
Muebles y equipo médico	10%
Equipo de computación	33,33%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de oficina	10%

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio

El costo de los beneficios por Jubilación Patronal es determinado utilizando valoraciones aplicando lo dispuesto en la normativa laboral ecuatoriana, el ajuste se realiza al final de cada período.

La bonificación por desahucio se calcula aplicando lo dispuesto en la normatividad vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES (NIIF's PYMES)

La aplicación de las (NIIF's / PYMES) supone:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF's - PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Caja	225	150
Bancos	603.977	193.972
Total efectivo y equivalentes al efectivo	604.202	194.122

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
(Continuación)**

El saldo de bancos se distribuye en el Banco del Pichincha y Produbanco como se muestra a continuación:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Saldo al 31 de Dic. 2016</u>
B. Produbanco	293.107
B. Pichincha	310.870
Total Bancos	603.977

Los saldo de efectivo y equivalentes al efectivo no tienen ninguna restricción.

NOTA 6.-ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Certificados de depósito	280.000	130.000
Total activos financieros	280.000	130.000

Corresponden a Certificados de Depósito colocados en el Produbanco con las características que a continuación se detallan.

<u>Institución Financiera</u>	<u>Nº Operación</u>	<u>Monto</u>	<u>Fecha de Emisión</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Plazo (en días)</u>	<u>% Interés</u>	<u>Interés</u>
Produbanco	149063001	280.000,00	21/09/2016	23/01/2017	124	5,25%	5.063
Total Certificados		280.000,00					5.063

El ingreso por los intereses correspondientes al período terminado al 31 de dic. 2016 se han reconocido en el Estado de Resultados del mismo período.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por cobrar clientes	96	396.621
Cuentas por cobrar provisionales IESS	321.754	390.669
Cuentas por cobrar provisionales PPS	279.559	277.446
Cuentas por cobrar provisionales SC	104.384	93.744
Cuentas por cobrar provisionales ISSFA	8.064	6.832
Cuentas por cobrar empleados	4.221	554
Otras cuentas por cobrar	4.124	234
(-) Provisión cuentas incobrables	-57.230	-109.172
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionados	<u>664.971</u>	<u>1.056.928</u>

La variación que existe en Provisión para Cuentas Incobrables obedece a que durante el período auditado la compañía ha realizado un análisis del riesgo de su cartera. La provisión que registra actualmente la compañía cubre los riesgos de incobrabilidad de su cartera.

NOTA 8.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inventario Insumos	120.809	80.463
Total inventarios	<u>120.809</u>	<u>80.463</u>

Los inventarios se registran al costo promedio y son utilizados conforme las necesidades de los pacientes atendidos. No existen inventarios obsoletos, dañados o con una baja rotación.

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Retenciones en la fuente del ejercicio	65.913	90.884
Total activos por impuestos corrientes	<u>65.913</u>	<u>90.884</u>

Corresponden a retenciones en la fuente que se liquidarán con el pago del impuesto a la Renta anual del presente período.

NOTA 10.- ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Seguros pagados por anticipado	3.528	1.583
Garantía AGA del Ecuador	480	480
Garantía oficinas Av. del Maestro	5.000	3.600
Total activos diferidos	<u>9.008</u>	<u>5.663</u>

NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Saldo al 31</u> <u>Dic. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>Dic. 2016</u>
Muebles y Enseres	14.890	0	0	0	14.890
Muebles y Equipo Médico	116.302	6.319	0	0	122.621
Maquinaria y Equipo	37.000	0	0	0	37.000
Equipo de Computación	13.304	855	0	-7.800	6.358
Otros Propiedad, Planta y Equipo	4.688	0	0	0	4.688
Equipos de Oficina	3.188	0	0	0	3.188
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>189.372</u>	<u>7.174</u>	<u>0</u>	<u>-7.800</u>	<u>188.746</u>
Muebles y Enseres	6.208	1.489	0	0	7.697
Muebles y Equipo Médico	32.884	11.817	0	0	44.701
Maquinaria y Equipo	3.700	3.700	0	0	7.400
Equipo de Computación	7.950	3.902	0	-7.800	4.051
Otros Propiedad, Planta y Equipo	547	469	0	0	1.016
Equipos de Oficina	355	319	0	0	674
Total Depreciación Acumulada	<u>51.644</u>	<u>21.695</u>	<u>0</u>	<u>-7.800</u>	<u>65.538</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>137.728</u>				<u>123.207</u>

NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley.

NOTA 12.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Software	4.395	4.395
(-) Amortización acumulada	-3.763	-3.132
Total activos intangibles	<u>632</u>	<u>1.263</u>

NOTA 13.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Activos por impuestos diferidos	8.504	8.504
Total activos por impuestos diferidos	<u>8.504</u>	<u>8.504</u>

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por pagar proveedores	423.394	526.258
Cuentas por pagar provisiones	9.683	3.249
Total cuentas y documentos por pagar no relacionados	<u>433.077</u>	<u>529.508</u>

Corresponden a cuentas pendientes de pago por la prestación de bienes y/o servicios de proveedores locales, los saldo se cancelan con normalidad de acuerdo a los convenios de pago establecidos.

NOTA 15.-CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CON RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Cuentas por pagar Socios	50.748	0
Total cuentas y documentos por pagar relacionados	50.748	0

Al 31 de diciembre del 2016 se registra un préstamo del socio mayoritario Baxter a una tasa de interés del 6% a 12 meses plazo según consta en la respectiva tabla de amortización. Los pagos periódicos se cancelan con normalidad.

NOTA 16.-OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Retención en la fuente IR por pagar	5.912	3.520
Retención en la fuente IVA por pagar	1.158	806
Impuesto a la renta por pagar	99.690	110.889
Total obligaciones con la administración tributaria	106.759	115.215

Corresponden a obligaciones con el SRI que se cancelan con normalidad de acuerdo a las fechas de las declaraciones mensuales en el caso de las retenciones del IVA e IR y anuales en el caso del Impuesto a la Renta.

NOTA 17.-OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Aporte personal IESS por pagar	4.743	5.102
Aporte patronal IESS por pagar	6.099	6.560
Préstamo empleados por pagar	4.877	4.362
Fondos de reserva por pagar	1.375	1.705
Total obligaciones con el IESS	17.094	17.729

Estos valores se cancelan mensualmente con las liquidaciones de rol del personal.

NOTA 18.-OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Nómina por pagar	0	3.502
Décimo tercer sueldo por pagar	2.573	3.022
Décimo cuarto sueldo por pagar	3.959	4.756
Vacaciones	18.261	15.948
Multas trabajadores	0	5.206
Participación trabajadores por pagar	84.712	70.554
Total obligaciones con el personal	<u>109.504</u>	<u>102.989</u>

Las obligaciones con el personal se liquidan oportunamente en las fechas que corresponde.

NOTA 19.-JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Provisión Jubilación patronal	31.908	22.650
Provisión Desahucio	13.725	7.357
Total provisión jubilación patronal y desahucio	<u>45.633</u>	<u>30.007</u>

Las provisiones por jubilación y desahucio son calculadas por profesionales actuarios y el movimiento del año 2016 ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 dic. 2015	22.650	7.357
(-) Provisiones Canceladas	0	-4.817
(+) Gasto del año	9.258	11.185
Saldo al 31 dic. 2016	<u>31.908</u>	<u>13.725</u>

NOTA 20.-PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Pasivos por impuestos diferidos	495	495
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>495</u>	<u>495</u>

NOTA 21.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016, ascendió a US \$ 1.115.474,37. y se compone como sigue:

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 6.000. dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 6.000. acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere para las Compañías Limitadas, que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2016 la Reserva es de US \$ 1.500.

Resultados Adopción Niif.- El resultado neto de los ajustes realizados por la implementación de las Niifs / Pymes no ha variado respecto al año anterior. Al 31 de diciembre de 2016 es un valor negativo de US \$ (24.229).

Resultados Acumulados. - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ 751.861.

Resultados del Ejercicio. - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2016. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ 380.342

NOTA 22.- INGRESOS

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Ingresos por Hemodialisis	3.227.145	3.116.619
Ingresos por Dialisis Peritoneal	7.640	0
Otros Ingresos	69.000	5.124
Total Ingresos	<u>3.303.785</u>	<u>3.121.743</u>

NOTA 22.- INGRESOS
(Continuación)

Los ingresos por servicios, de acuerdo a políticas internas de la compañía, se provisionan antes de ser facturados debido a que para la facturación, la Compañía debe esperar que se cumpla un proceso de aprobación por parte de las Instituciones Estatales que son sus clientes; generalmente dicho proceso de aprobación demora algunos meses.

De acuerdo a la política interna, la Compañía analiza periódicamente los valores de ingresos provisionados cuya autorización ha sido negada a fin de proceder a reservarlos del estado de resultados.

NOTA 23.- COSTOS

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Materiales	1.247.546	1.080.512
Mano de Obra	680.475	629.068
Otros Costos	175.191	208.820
Total costos	<u>2.103.211</u>	<u>1.918.400</u>

Corresponden a costos directos e indirectos incurridos durante el período para la generación de los servicios actualmente prestados por la compañía, todos debidamente respaldados.

NOTA 24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos y salarios	94.895	86.714
Aportes a la Seguridad	17.995	15.850
Beneficios sociales	39.376	22.503
Gastos planes de beneficios a empleados	15.427	18.562
honorarios, comisiones y dietas a personas natural	6.457	10.732
Mantenimiento y Reparaciones	119.222	155.365
Arrendamiento operativo	73.165	63.614
Transporte	65.049	63.965
Gastos de gestión	1.758	6.217
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	45.056	42.682
Impuestos, contribuciones y otros	24.491	7.287
Recreacional pacientes	64.981	70.854
Servicios de seguridad	21.590	20.759
Provisión para incobrables	0	102.913
Otros gastos	18.467	17.146
Total gastos administrativos	<u>607.930</u>	<u>705.162</u>

NOTA 24.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos y salarios	94.895	86.714
Aportes a la Seguridad	17.995	15.850
Beneficios sociales	39.376	22.503
Gastos planes de beneficios a empleados	15.427	18.562
honorarios, comisiones y dietas a personas natural	6.457	10.732
Mantenimiento y Reparaciones	119.222	155.365
Arrendamiento operativo	73.165	63.614
Transporte	65.049	63.965
Gastos de gestión	1.758	6.217
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	45.056	42.682
Impuestos, contribuciones y otros	24.491	7.287
Recreacional pacientes	64.981	70.854
Servicios de seguridad	21.590	20.759
Provisión para incobrables	0	102.913
Otros gastos	18.467	17.146
Total gastos administrativos	<u>607.930</u>	<u>705.162</u>

Corresponden a gastos incurridos para la generación de los servicios que actualmente brinda la compañía, el rubro más importante obedece a los gastos por mantenimiento y reparaciones, mismo que entre otros gastos está compuesto en mayor proporción por el pago de servicios de Desechos Hospitalarios; todos debidamente justificados.

NOTA 25.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: 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 en adelante.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el

NOTA 25.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2016, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CLINEFNORTE CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

UTILIDAD DEL EJERCICIO	564.743
(-) Participación trabajadores	-84.712
UTILIDAD DESPUES 15% PART.TRABAJAD.	480.032
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos compensación solidaria	15.121
(+) Participación trabajadores de rentas exentas	7.703
(+) Gastos no justificados	1.632
Rentas Exentas	
(-) Reversión de provisión para incobrables en exceso	-51.352
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	453.136
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-99.690
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-21.773
(+) Anticipos IR	0
(+) Retenciones en la fte 2016	65.913
VALOR DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-33.777

NOTA 26.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 27.- ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2016 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

NOTA 28.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 16 de marzo de 2017, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.