

AUDITORES Y CONSULTORES ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditores Independientes

MACRIBEN S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Audidores y Consultores Asociados Cía. Ltda.

Audidores independientes

Dictamen de los Auditores Externos Independientes

**A los señores Accionistas de
MACRIBEN S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MACRIBEN S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MACRIBEN S. A. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para calificar la opinión de auditoría

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables. 

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

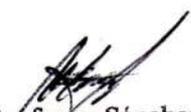
Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otros Asuntos

De conformidad con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la obligación de presentar estados financieros auditados, por primera vez en el 2016, nace por la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 con activos superiores a US 1 millón de dólares. En cumplimiento con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento NIA, los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 se presentan comparativos con los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. Los estados financieros 2015, no estuvieron sujetos a auditoría externa por no haber un requerimiento legal.

Guayaquil – Ecuador
Septiembre 14 de 2017

Auditors y Consultores Asoc.
Auditors y Consultores Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE-2-738
Resolución No SC-ICI-DAI-G-10-108


Daniel Conforme Sánchez
RNC No. 0.5723

MACRIBEN S.A.
Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Contenido

Dictamen del Auditor Externo Independiente

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultado Integral	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

MACRIBEN S.A.

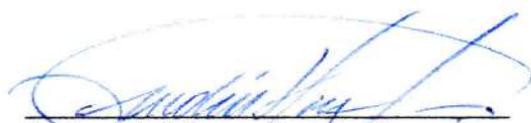
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	4	3,822	58,873
Cuentas por cobrar clientes		178	3,841
Otras cuentas por cobrar		585	585
Impuestos corrientes	5	19,611	26,135
Total activos corrientes		<u>24,196</u>	<u>89,434</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades de inversión, neto	6	1,008,965	161,919
Construcciones en curso			985,357
Total activos no corrientes		<u>1,008,965</u>	<u>1,147,276</u>
Total activos	US\$	<u>1,033,161</u>	<u>1,236,710</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Andrés Pérez - Gerente General


CPA Johanna Torres - Contadora General

MACRIBEN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2016	2015
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores	7	1,666	20,480
Anticipos de clientes	8	246,475	452,475
Relacionadas	9	420,000	
Otras cuentas por pagar		332	16,974
Total pasivos corrientes		<u>668,473</u>	<u>489,929</u>
Obligaciones a largo plazo	9	337,398	749,198
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	10	800	800
Utilidades retenidas		(3,217)	(25,605)
Utilidades del Ejercicio Actual		29,707	22,388
Total patrimonio de los accionistas		<u>27,290</u>	<u>(2,417)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>1,033,161</u>	<u>1,236,710</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Andrés Pérez - Gerente General


CPA Johanna Torres-Contadora General

MACRIBEN S.A.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas Netas		246,719	113,836
Costo de venta		<u>(85,207)</u>	<u> </u>
Margen bruto		161,512	113,836
Gastos Operativos:			
Administración	11	(72,194)	(86,754)
Depreciación	6	(53,103)	
Financieros		(162)	(101)
Otros Egresos		<u>(112)</u>	<u>(45)</u>
Total gastos		<u>(125,571)</u>	<u>(86,900)</u>
Resultado del ejercicio antes de		35,941	26,936
Impuesto a la renta	5	<u>(6,234)</u>	<u>(4,548)</u>
Utilidad del año	US\$	<u>29,707</u>	<u>22,388</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Andrés Pérez - Gerente General


CPA Johanna Torres - Contadora General

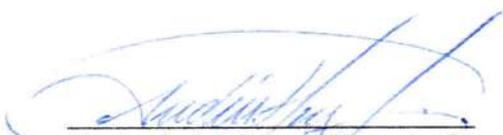
MACRIBEN S.A.

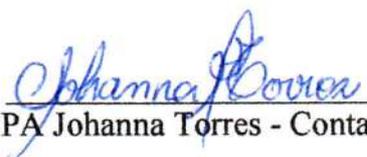
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2014	US\$ 800	US\$ -	US\$ (18,788)	US\$ 17,988
Utilidad del año	-	-	22,388	22,388
Amortización de perdidas			(6,817)	(6,817)
Saldos a Diciembre 31, 2015	US\$ 800	US\$ -	US\$ (3,217)	US\$ (2,417)
Utilidad del año			29,707	29,707
Saldos a Diciembre 31, 2016	US\$ 800	US\$ -	US\$ 26,490	US\$ 27,290

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

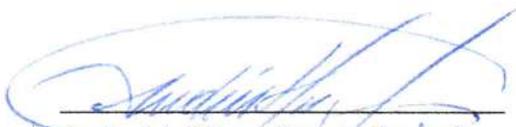

Sr. Andrés Pérez - Gerente General


CPA Johanna Torres - Contadora General

MACRIBEN S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	48,687	337,028
Pagado a proveedores y trabajadores	(86,664)	(84,710)
Intereses	(162)	(101)
Impuesto a la renta	(12,999)	(13,308)
Otros egresos, neto	<u>(112)</u>	<u>(45)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) de actividades de operación	<u>(51,250)</u>	<u>238,865</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos		<u>(665,282)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(665,282)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Pago de obligaciones a largo plazo	<u>(3,800)</u>	467,875
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiación	<u>(3,800)</u>	467,875
Aumento (disminución) en caja y bancos		
Caja y bancos al inicio del año	(55,050)	41,458
Caja y bancos al final del año	<u>58,873</u>	<u>17,415</u>
	<u>3,823</u>	<u>58,873</u>
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	15,860	15,571
Depreciaciones	53,104	
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	7,968	(22,935)
Otros activos corrientes	848	(1,943)
Cuentas por pagar	(124,388)	244,514
Disminución de otras cuentas por pagar	<u>(4,641)</u>	<u>3,657</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(51,250)</u>	<u>238,865</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Sr. Andrés Pérez- Gerente General


CPA Johanna Torres - Contadora General

MACRIBEN S.A.

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre 2016 y 2015

1. Actividad

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 12 de Noviembre de 2013. Su principal actividad es, entre varias establecidas en su objeto social la de actividades de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, al mismo tiempo que podrá efectuar su distribución y venta local.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y criterios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluyendo los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales

2.4 Cuentas por cobrar comerciales

Se registran a su valor razonable

2.5 Propiedades de inversión

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de venta y alquiler. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de amortización y vida útil

El costo de las propiedades de inversión, se amortiza de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil usada para el edificio en venta y alquiler es de 40 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.10 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponibles o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2016, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El impuesto diferido se reconocerá sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.13 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y alquileres se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.14 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de perdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo.

Vida útil de propiedades de inversión. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades de inversión al final de cada ejercicio.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales

5. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	US\$ 18,267	US\$	22,572
Retenciones de iva			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>1,344</u>		<u>3,563</u>
	<u>US\$ 19,611</u>	US\$	<u>26,135</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por el año 2016 y 2015, se calcula a la tasa del 22%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de impuesto	35,941	26,936
Más gastos no deducibles	1,381	552
Amortización de perdidas años anteriores	(8,985)	(6,817)
Utilidad gravable	<u>28,337</u>	<u>20,671</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>6,234</u>	<u>4,547</u>
Retenciones en la fuente	(4,015)	(8,110)
Crédito tributarios de años anteriores	(3,563)	
Impuesto a la renta a pagar (a favor)	<u><u>1,344</u></u>	<u><u>(3,563)</u></u>

6. Propiedades de inversión

Un detalle de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Edificios	1,062,069	
Terreno		161,919
Obras en proceso		<u>985,357</u>
	<u>1,062,069</u>	1,147,276
Menos-Depreciación acumulada	<u>(53,104)</u>	
	<u>1,008,965</u>	<u>1,147,276</u>

Un movimiento de las cuentas de propiedades de inversión por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de la siguiente manera:

ANO 2015

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2014	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2015
Terrenos	161,919		-	-	161,919
Edificio			-	-	
Obras en proceso	312,925	672,432	-	-	985,357
	474,844	672,432	-	-	1,147,276
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-
Total	<u>474,844</u>	<u>672,432</u>	-	-	<u>1,147,276</u>

ANO 2016

Cuentas	Saldos a Diciembre 31 de del 2015	Adiciones	Venta	Reclasificación	Saldos a Diciembre 31 de 2016
Terrenos	161,919	-	-	(161,919)	-
Edificio			(85,207)		1,062,069
Obras en proceso	985,357			(985,357)	-
	1,147,276	-	(85,207)		1,062,069
Depreciación acumulada		(53,103)	-	-	(53,103)
Total	<u>1,147,276</u>	<u>(53,103)</u>	-	-	<u>1,008,965</u>

Propiedades de inversión representa un bien inmueble de propiedad horizontal que está dividido en oficinas y locales comerciales disponibles para alquiler o ventas, con una área total de construcción de 1,423 m². Al 31 de diciembre del 2016 un total de 161 m² han sido vendidos y un total de 292 m² entre oficinas y locales comerciales están en alquiler. 

7. Proveedores

31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 60 días y no generan intereses.

8. Anticipos de Clientes

Al 31 de diciembre del 2016, anticipos de clientes representan valores recibidos para futura compra de inmuebles. Al 15 de septiembre del 2017 fecha de este informe un total de US\$ 60,000 de estos anticipos han sido devueltos por anulación de un contrato.

9. Cuentas por Pagar a Corto y Largo Plazo - Relacionadas

Cuentas por pagar a corto plazo – relacionadas están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Elbeth S. A. (Elbeth)	212,000	
Elot Construcciones S. A.	208,000	
	<u>420,000</u>	

Cuentas por pagar a largo plazo – relacionadas están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2016	2015
Elbeth S. A.	100,041	335,841
Elot Construcciones S. A.	237,357	413,357
	<u>337,398</u>	<u>749,198</u>

Al 31 de diciembre del 2016 cuentas por cobrar relacionadas a corto y largo plazo corresponden a deuda adquirida por la construcción del edificio por parte de las Compañías Elbeth S. A. y Elot Construcciones S. A. y serán canceladas en la medida que se vendan o se alquilen las oficinas y locales comerciales propiedad de la compañía.

Estas cuentas por pagar de corto y largo plazo, no tienen fecha de vencimiento establecida y no generan intereses.

Las transacciones con relacionadas habidas durante el año 2016 han sido por valores recibidos y abonados, no incluyen transacciones de ingresos y gastos.

10. Patrimonio

Capital Pagado. Al 31 de diciembre del 2016 el capital pagado está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa que la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía no ha constituido esta reserva.

Utilidades retenidas. Representa las utilidades acumuladas. Estas utilidades están disponibles para el pago de dividendos, apropiaciones a reservas o nuevos aumentos de capital.

11. Gastos de Administración

Los gastos de administración fueron de la siguiente manera:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguridad y vigilancia	US\$	30,839	26,577
Servicios básicos		1,869	1,379
Honorarios profesionales		6,070	31,545
Mantenimiento y reparaciones		7,022	4,850
Impuestos y contribuciones		5,876	1,757
Pólizas de seguros		4,202	4,202
Servicios administrativos		9,930	12,004
Servicios varios		5,633	3,609
Otros gastos		753	831
	US\$	<u>72,194</u>	<u>86,754</u>

12. Situación Tributaria

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos. La tasa del impuesto a la renta vigente a partir del año 2011 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos cuentas por cobrar comerciales), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto pagado.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

13. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por la Administración y Junta General de Accionistas el 20 de marzo del 2017.

14. Evento Subsecuente

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (Septiembre 14 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.