SUPERCOM LTD. - SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014)

NOTA 1 - OPERACIONES

Supercom Ltd. Sucursal Ecuador, es una sociedad constituida bajo las leyes de Israel, con permiso para operar en el Ecuador a partir del año 2014, dedicada a proveer soporte tecnológico de tarjetas inteligentes y a diseñar y comercializar toda clase de software, de la más variada índole, así como también proveer asistencia técnica mantenimiento y reparación, y asesoría en el área informática, telemática, telecomunicaciones convencionales, electrónicas e implementación, colocación y manejo de todo tipo de redes informáticas.

Para cumplir su objeto social la compañía podrá contratar o subcontratar profesionales y expertos en cuantas materias fueren necesarias, asociarse con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, comerciales, industriales o de servicios a fin de realizar todo tipo de intercambio comercial y podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, laborales, franquicias y de cualquier otra índole acordes con su objeto.

La totalidad de sus ingresos provienen de la prestación de servicios a la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación. (Véase nota 5).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación).

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Sucursal prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y Equivalentes

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.(Véase nota 3).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Operación. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Operación en el estado de resultados integral.

d. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método de "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

SUPERCOM LTD. - SUCURSAL ECUADOR, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

e. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Sucursal reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Sucursal y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la sucursal, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido superadas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Consultoría y asesoría

Los honorarios por concepto de consultoría y asesoría son reconocidos a los profesionales en base a los servicios recibidos.

g. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase Nota 8).

h. Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sucursal está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos de forma significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sucursal, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Sucursal, si es el caso.

- Riesgos de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Sucursal únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos
- Riesgos de liquidez.- La Sucursal maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- Riesgos de capital.- La Sucursal gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a su Casa Matriz a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

i. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y SU APLICACION

Modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF “Significado de NIIF Vigentes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración de la Sucursal estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia (* aplicación anticipada)
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero del 2016*
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero del 2016*
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: tasa del mercado regional	1 de enero del 2016*
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero del 2016*

NORMA	TEMA	Estándares nuevos o enmendados	Fecha De Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero del 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero del 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de “pérdidas esperadas” con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.	1 de enero del 2016*

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

NORMA	TEMA	Estándares nuevos o enmendados	Fecha De Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero del 2016*
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero del 2016*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero del 2018*
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero del 2016*
NIC 16 y NIC 41	Propiedad, planta y equipo Agricultura	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura	1 de enero del 2016*
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero del 2016*
NIC 27	Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero del 2016*
NIIF 10 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero del 2016*
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Estados Financieros Consolidados Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero del 2016*
NIC 16 y NIC 38	Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero del 2016*

La Administración de la Sucursal estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de SUPERCOM LTD. - SUCURSAL ECUADOR.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo del efectivo y equivalentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Banco del Pacifico	46.943	733.716
	-----	-----
	46.943	733.716
	=====	=====

NOTA 5- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NACIONALES

Cuentas por cobrar clientes nacionales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se encuentra conformado de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
Registro Civil (1)	386.640	239.268
	=====	=====

- (1) Cuenta por cobrar originada por la facturación realizada al Registro Civil de acuerdo a los convenios suscritos, valor el cual fue liquidado durante el mes de febrero del 2016 con la transferencia respectiva.

NOTA 6 - CASA MATRIZ

El movimiento de la Casa Matriz durante los años 2015 y 2014 fue el siguiente:

	<u>2015</u> <u>US \$</u> <u>Por Cobrar</u> <u>(por pagar)</u>	<u>2014</u> <u>US \$</u> <u>Por Cobrar</u> <u>(por pagar)</u>
Saldo al inicio del año:	(48.727)	-
Pagos efectuados	(128.003)	(48.727)
Transferencia de resultados ejercicio 2014	(573.405)	-
Transferencias Enviadas a Casa Matriz	755.912	-
Saldo por Cobrar (Por Pagar)	5.777	(48.727)
	=====	=====

NOTA 7- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

NOTA 7- **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
(Continuación)

	<u>2015</u> <u>US\$</u>	<u>2014</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente	-	17.865
	-----	-----
	-	17.865
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA por Pagar	25.497	19.812
Retenciones IVA	810	-
Retenciones Fuente	823	1.821
Impuesto a la Renta por pagar	83.437	161.730
Otros Impuestos	333	333
	-----	-----
	110.900	183.696
	=====	=====

NOTA 8- **IMPUESTO A LA RENTA**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondiente al impuesto a la renta por los años 2015 y 2014:

	<u>2015</u> <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>2014</u> <u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	369.879	735.136
(+) Gastos No Deducibles	39.663	-
	-----	-----
Base para impuesto a la renta	409.542	735.136
	-----	-----
22% Impuesto a la renta	90.099	161.729
	=====	=====

NOTA 9- **CONTRATOS IMPORTANTES**

Al 31 de diciembre del 2015, los contratos que sustentan las operaciones realizadas por la compañía se muestran a continuación:

- Contratación del Servicio de Mantenimiento y Soporte Técnico de nivel 3 y 4 de la Plataforma Magna y sus Componentes , incluyendo el sistema AFIs para la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación.**

Con fecha 23 de mayo del 2014, comparecen a la celebración del contrato, por una parte la Dirección General del Registro Civil, Identificación y Cedulación representada legalmente por su Director General, Oswaldo Troya Fuentes (Digercic o Contratante), y por otra parte, la compañía SUPERCOM LTD. – SUCURSAL ECUADOR representada por el Doctor Francisco Santillán Almeida (Contratista).

OBJETO.-La CONTRATISTA se obliga para con la Dirección General del Registro Civil, Identificación y Cedulación a brindar el SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y

NOTA 9- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

SOPORTE TÉCNICO DE NIVEL 3 Y 4 DE LA PLATAFORMA MAGNA Y SUS COMPONENTES, INCLUYENDO EL SISTEMA AFIS PARA LA DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL, IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN PARA LA DIGERCIC, según las características y especificaciones técnicas constantes en los pliegos y la oferta que se agregan y forman parte integrante de este contrato.

La contratista se compromete a entregar a entera satisfacción los siguientes Servicios y Productos:

- a) Mantenimiento preventivo
- b) Mantenimiento Correctivo
- c) Soporte Nivel 3
- d) Soporte Nivel 4
- e) Capacitación/Entrenamiento

Todos los derechos intelectuales en las marcas de la DIGERCIC no pueden ser utilizados por la contratista bajo ninguna circunstancia, a menos que exista una autorización escrita y firmada por la DIGERCIC.

Toda la documentación, reportes o cualquier otro material que se produzca bajo este acuerdo es propiedad de la DIGERCIC.

PRECIO.- El precio del contrato, que la DIGERCIC pagara a la CONTRATISTA es el valor de USD\$ 942.000 (Novecientos cuarenta y dos mil dólares) más el 12 % del IVA. Los precios acordados en el contrato por los servicios adquiridos, constituirán la única compensación que se pagara a la CONTRATISTA por todos sus costos, inclusive cualquier impuesto, derecho o tasa que tuviese que pagar.

FORMA DE PAGO.- El pago se la realizará de la siguiente manera:

Primer pago: El valor total del contrato dividido para ocho multiplicado por dos, a los sesenta días calendario después de la suscripción del contrato.

Segundo Pago: El valor total del contrato dividido para ocho multiplicado por dos, a los ciento veinte días calendario después de la suscripción del contrato.

Tercer Pago: El valor total del contrato dividido para ocho multiplicado por dos, a los ciento ochenta días calendario después de la suscripción del contrato.

Cuarto Pago: Sera cancelado con el proporcional por los días del servicio efectivamente recibidos.

2. **Contrato de adquisición de cuatro millones de marcas de seguridad de información personal e invisible (IPIs) activadas y listas para ser usadas en el sistema de captura biométrica de la dirección general del registro civil, identificación y cedulación.**

NOTA 9- CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Con fecha 1 de julio 2015, comparecen a la celebración del presente contrato, por una parte, la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación por intermedio del Coordinador General de Tecnologías de Información y Comunicación, Ing. Manuel Agustín Rodríguez Abril en calidad de delegado (Contratante) y por otra parte la empresa

SUPERCOM LTD., por intermedio de su Apoderado y Mandatario General Dr. Francisco Santillán Almeida (Contratista).

OBJETO.-El objeto del presente contrato es la adquisición de 4.000.000 (cuatro millones) de marcas de seguridad información personal invisible (IPIs) activadas y listas para ser usadas en el sistema de captura biométrica para la Dirección General de Registro Civil, Identificación y Cedulación, cuyo objeto general es: activación de las marcas personales invisibles IPIs en el Sistema de Captura Biométrica para su posterior impresión en cada fotografía de la cedula que se entrega a los usuarios, garantizando con esto la continuidad del servicio de cedulación, en la Dirección General de Registro Civil Identificación y Cedulación, de conformidad con los términos de referencia, los pliegos y la oferta presentada.

PRECIO.-El precio que la DIGERCIC pagará al contratista es el valor de USD\$ 360.000(Trescientos sesenta mil dólares) sin IVA. El precio acordado en el presente contrato, constituirá la única compensación que la Contratista percibirá por todos sus costos, inclusive cualquier impuesto, derecho o tasa que tuviese que pagar.

FORMA DE PAGO.-El pago se realizara 100% del valor total del contrato será pagado luego de la suscripción de Acta de Entrega – Recepción, Informe de conformidad del Administrador del Contrato, Acta de Constatación del técnico designado, el cual entregara el informe correspondiente validando las actividades del numeral 10 de este documento y la prestación de la respectiva factura.

PLAZO.-El plazo para la entrega de los bienes será de 45 días calendario a partir del día siguiente de la firma del contrato. Por cada día de retardo en la ejecución de las obligaciones contractuales por parte de la Contratista, se aplicara la multa del 1 x 1000 del valor proporcional de las especies entregadas fuera del plazo contractual.

Al 31 de diciembre del 2015, Supercom Ltd. - Sucursal Ecuador ha facturado servicios prestados relacionados con dichos contratos por un valor de US\$ 513.075 (US\$ 1.076.639 durante el periodo 2014).

NOTA 10 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

1. La ley de Reforma al Régimen Tributario, estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

NOTA 10 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
 4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2014 en adelante (22%).
 5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.
 6. El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 10 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 11 - ENTORNO ECONÓMICO DEL PAÍS

Las condiciones económicas de los últimos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2015, y con la expectativa de que dicho deterioro se incremente durante el año 2016. Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la reducción de las tasas de crecimiento económico del país, llegando a tasas negativas en los últimos trimestres del año 2015 y con expectativas igualmente negativas para el año 2016, la reducción sustancial del precio de venta del petróleo, principal fuente de ingreso de divisas al país, la reducción del precio de venta de las exportaciones no petroleras ecuatorianas, debido a la reducción de la demanda de los países compradores, en las dificultades para obtener financiamiento externo a tasas y condiciones razonables, por parte del Estado Ecuatoriano, principal motor de la economía, en base al modelo de desarrollo adoptado por el Gobierno, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país.

La falta de ingresos de divisas al país ocasionó que el Estado Ecuatoriano tuviera que tomar algunas medidas urgentes, tales como el establecimiento de barreras arancelarias para reducir importaciones y disminuir así el déficit de la balanza Comercial del país; utilizar créditos extraordinarios del Banco Central, utilizar mecanismos de ventas anticipadas de petróleo y la emisión de documentos (bonos o pagarés) para pagar valores adeudados a contratistas por obras efectuadas para el Gobierno, y a Municipios para cubrir las asignaciones establecidas por Ley para el manejo y desarrollo de dichas instituciones.

A su vez, el sistema bancario, redujo sustancialmente sus operaciones de financiamiento a la empresa privada. Actualmente las autoridades del Gobierno se encuentran adelantando las gestiones con países e instituciones de crédito internacionales, para obtener el financiamiento requerido para cubrir el considerable déficit que se presenta en el presupuesto de la Nación para el año 2016, y obtener un flujo positivo de divisas, que le permita corregir los desequilibrios macroeconómicos y distorsiones microeconómicas actuales, pero no es factible conocer en las actuales circunstancias, el resultado de dichas gestiones.

NOTA 12 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificadas, para su prestación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 12 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.
(Continuación)

	<u>Según Registros Contables</u>	<u>2015 Según Estados Financieros</u>	<u>Diferencia</u>
Activos por impuestos corrientes (1)	6.662	-	(6.662)
Pasivos por impuestos corrientes (1)	(117.562)	(110.900)	6.662
	-----	-----	-----
	(110.900)	(110.900)	-
	=====	=====	=====

- (1) Representa la reclasificación del impuesto a la renta causado, con las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por US\$ 6.662 correspondientes al año 2015.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Sucursal con fecha 25 de abril del 2016.