



WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Quito, 28 de abril de 2017

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía Welding & Vayacons Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la Opinión con Salvedades

- No se realizó el Inventario Físico de Suministros y Materiales a 31 de diciembre de 2016 y no fue posible realizar procedimientos alternativos que nos permita verificar la razonabilidad del valor de USD \$ 206.473, en vista de que fuimos contratados en Marzo de 2017.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales están vigentes en el Ecuador desde el 31 de diciembre de 2012.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342
Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:
2257405 – 2243768 E-mail: auditjvr@netlife.ec
Quito – Ecuador

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	6.303	4.600
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	1.264.631	221.115
Otras Cuentas por Cobrar	5	9.943	8.654
Inventarios	6	206.473	206.473
Activos por Impuestos Corrientes	7	130.393	191.377
Pagos Anticipados	8	14.683	19.852
Total Activos Corrientes		<u>1.632.426</u>	<u>652.071</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	9		
Terrenos		40.025	40.025
Maquinaria y Equipo		116.929	129.867
Muebles y Enseres		5.929	5.929
Equipo de Computación		22.689	23.189
Vehículos		26.420	136.420
Construcciones en Curso		30.455	27.409
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		<u>242.447</u>	<u>362.839</u>
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		<u>(13.910)</u>	<u>(48.196)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo		<u>228.537</u>	<u>314.643</u>
Total Activos No Corrientes		<u>228.537</u>	<u>314.643</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.860.962</u>	<u>966.715</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

 PATRICIO VALLEJO
 GERENTE GENERAL

 MYRIAM GAVILANEZ
 CONTADORA GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	10	1.789.005	506.594
IESS por Pagar	11	80.589	23.418
Beneficios Sociales por Pagar	12	254.432	278.918
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	61.861	90.292
Total Pasivos Corrientes		2.185.887	899.222
TOTAL PASIVOS		2.185.887	899.222
PATRIMONIO			
Capital Pagado	17	400	400
Resultados Acumulados		(72.836)	(333.312)
Resultado del Ejercicio		(252.490)	400.405
TOTAL PATRIMONIO		(324.926)	67.493
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.860.962	966.715

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2015	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios		4.740.553	2.304.938
Otros Ingresos		-	15.320
TOTAL INGRESOS		<u>4.740.553</u>	<u>2.320.258</u>
Costo de Servicios Prestados		(4.392.250)	(1.428.771)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		<u>348.302</u>	<u>891.487</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Administración		(586.195)	(319.804)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(586.195)</u>	<u>(319.804)</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(2.145)	(2.824)
Otros Gastos		(12.452)	(3.845)
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>(14.597)</u>	<u>(6.669)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		<u>(252.490)</u>	<u>565.014</u>
Participación Trabajadores	14	-	(84.752)
Impuesto a la Renta	15	-	(79.857)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>(252.490)</u></u>	<u><u>400.405</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2015	2016
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	169.298	11.951
Clases de cobros por actividades de operación	3.433.194	3.358.834
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>3.433.194</u>	<u>3.358.834</u>
Clases de pagos por actividades de operación	(3.258.364)	(3.346.883)
Pagos a proveedores y empleados	(3.235.360)	(3.059.308)
Pagos por Primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	<u>(23.004)</u>	<u>(287.575)</u>
Intereses pagados	(5.533)	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	(171.967)	(13.654)
Adquisición de Equipos	<u>(171.967)</u>	<u>(13.654)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.</u>	-	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	(2.669)	(1.702)
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	<u>8.971</u>	<u>6.303</u>
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>6.303</u>	<u>4.600</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2015	2016
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R	(252.490)	565.014
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	26.684	(124.803)
Ajustes por gasto depreciación y amortización	13.910	37.331
Ajustes por gastos en provisiones	12.774	2.475
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(79.857)
Ajustes por gasto por participacion trabajadores	-	(84.752)
	<hr/>	<hr/>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	395.103	(428.260)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.275.690)	1.041.051
(Incremento) disminución en otras por cobrar	(137.096)	(17.694)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(3.683)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(206.473)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.666.246	(1.282.753)
Incremento (disminución) en otras por pagar	61.414	(51.426)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	290.385	(117.438)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	169.298	11.951

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA					
Saldo Inicial	400	-	-	(72.836)	(252.490)	-	(324.926)	
Transferencia de Resultados Acumulados				(252.450)	252.490			
Ajustes				(7.986)			(7.986)	
Unidad del Ejercicio					565.014		565.014	
Participación Trabajadores					(84.752)		(84.752)	
Impuesto a la renta 22%					(79.857)		(79.857)	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2016	400	-	-	(333.312)	400.405	-	67.493	

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016

1. Antecedentes

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador el 13 de Agosto de 2014, cuyo objeto principal es la construcción especializada, para lo cual podrá recurrir a Ingeniería topográfica, construcción, mantenimiento y logística. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito, parroquia Benalcázar, pasaje Mónaco E6-23 y Japón, edificio Cristóforo, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792522897001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 y los rubros que lo conforman en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

c) Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Se refiere a las facturas por prestación de servicios. Las cuales son cobradas en un rango de 60 a 120 días.

d) Inventarios

Corresponde a suministros y materiales que son utilizados en maquinarias y equipos para la prestación de servicios. Se encuentran registrados al costo histórico.

e) Valuación de propiedad, planta y equipo

Se encuentran registradas al costo que es el valor razonable. La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computación	3	33%

f) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la compañía ha realizado la Provisión para Cuentas Incobrables de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La compañía fue constituida en el año 2014, por lo que no ha considerado necesario realizar la Provisión para Jubilación Patronal. La provisión por desahucio no se ha realizado, cuyo valor estimado es por USD \$ 21.000.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Caja Chica	2.713 (i)	2.681
Bancos	3.590 (ii)	1.919
TOTAL	6.303	4.600

(i) Un detalle de la cuenta Caja Chica es el siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Caja Chica Quito	713	653
Caja Chica Oriente	1.000	685
Caja Chica Proyectos	1.000	1.343
TOTAL	2.713	2.681

(ii) Un detalle de la cuenta Bancos es el siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Banco Internacional Cta. Cte. 042-061761-6	-	1.872
Banco Internacional Cta. Cte. 042-061943-0	56	47
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005211898	3.534	-
TOTAL	3.590	1.919

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de Cuentas y Documentos por Cobrar No Relacionados al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Clientes región Sierra	1.267.651 (i)	213.289
Cliente región Oriente	9.754	23.065
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(12.774)	(15.239)
TOTAL	1.264.631	221.115

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) En esta cuenta se encuentran USD \$ 33.911 correspondientes a la creación de Welding Bolivia (Sucursal), los cuales deberían ser reclasificados como una inversión.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Vallejo Yacelga Edgar	9.361	-
Garantías Entregadas	2.400	2.400
Cuentas por Cobrar Personal	(2.422)	5.650
Otras Cuentas por Cobrar	604	604
TOTAL	9.943	8.654

6. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Inventario de Suministros	206.473	206.473
TOTAL	206.473	206.473

No se realizó el Inventario Físico que respalde este valor al 31 de diciembre de 2016.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Crédito Tributario IVA	35.063	38.256
Crédito Tributario Imp. Renta	95.330	153.120
TOTAL	130.393	191.377

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

8. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Seguros Anticipados	14.683	19.852
TOTAL	14.683	19.852

9. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2016, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
<i>No Depreciables</i>		
Terrenos	40.025	40.025
<i>Depreciables</i>		
Maquinaria y Equipo	116.929	129.867
Muebles y Enseres	5.929	5.929
Equipo de Computación	22.689	23.189
Vehículos	26.420	136.420
(-) Depreciación Acumulada	(13.910)	(i) (48.196)
SUBTOTAL	198.082	287.234
<i>Amortizables</i>		
Construcciones en Curso	30.455	30.455
(-) Amortización Acumulada	-	(3.046)
SUBTOTAL	30.455	27.409
TOTAL	228.537	314.643

A continuación un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016, como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2016
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(13.910)
Movimiento del Año	(34.286)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(48.196)

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

10. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Proveedores por pagar	1.737.669 (i)	504.877
Sobregiros Bancarios	50.680	1.717
Otras Cuentas por Pagar	656	-
TOTAL	1.789.005	506.594

(i) En esta cuenta se encuentran valores correspondientes a préstamos realizados por el Sr. Patricio Vallejo, los cuales deberían ser reclasificados como Préstamos de Accionistas por un valor de USD \$ 96.358. No hemos recibido la confirmación de este valor por pagar.

11. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Aporte Personal	29.314	6.810
Aporte Patronal	37.199	6.655
Fondo de Reserva	4.875	3.740
Préstamos IESS	9.201	6.212
TOTAL	80.589	23.418

12. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Sueldos por Pagar	121.918	51.403
Liquidaciones por Pagar	115.213 (i)	126.666
Décimo Tercer Sueldo	1.113	2.340
Décimo Cuarto Sueldo	(843)	2.123
Vacaciones	17.031	11.634
Participación Trabajadores	-	84.752
TOTAL	254.432	278.918

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Corresponde a empleados de la compañía que terminaron su contrato por obra cierta y/o eventual por los cuales se realizó las correspondientes actas de finiquito legalizadas ante el Ministerio del Trabajo que la compañía aún no ha cancelado.

13. Obligaciones con la Administración Tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
IVA por Pagar	13.455	6.437
IVA en ventas	32.260	-
Impuesto a la Renta por Pagar	16.146	83.856
TOTAL	61.861	90.292

14. Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2016 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Utilidad de Operaciones Continuas	565.014
15% Participación Trabajadores	84.752
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	480.262

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

15. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2016, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Utilidad de operaciones Continuas	565.014
(-) 15% Participación Trabajadores	(84.752)
(+) Gastos no deducibles locales	33.356
(-) Deducciones Adicionales	(9.378)
(-) Amortización de pérdidas de años anteriores	(141.254)
BASE IMPONIBLE	362.987
 22% IMPUESTO CAUSADO	 79.857

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	79.857
Anticipo Imp. Rta.	30.804
 Impuesto a pagar	 79.857
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2016	(57.791)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	(95.330)
SALDO A FAVOR WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.	(73.263)

(i) Ver NOTA 7

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

16. Saldos y Transacciones con Compañías y Partes Relacionadas

A continuación es la composición de los saldos, expresados en dólares estadounidenses, con Compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2016
Cuentas por Pagar Relacionadas		
Préstamo de Accionistas	138.074 (i)	96.358
Cuentas por Cobrar Relacionadas		
Patricio Vallejo	9.360	-

(i) Ver NOTA 10

17. Capital Pagado

El capital pagado es de ochocientos (US 400), a continuación un detalle del capital:

SOCIOS	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Edgar Vallejo	220	55%
Juan Yaselga	180	45%
TOTAL	400	100%

18. Reserva de legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada 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. La compañía no ha realizado esta reserva en años pasados por haber tenido pérdida. Esta debería ser realizada en este año.

19. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A diciembre del 2016 existe una contracción de la economía en vista de que el medio circulante era sostenido por las operaciones realizadas por el Gobierno y fundamentalmente por la exportación del petróleo cuyo precio se presupuestó alrededor de \$85.00 por barril de petróleo y al término del año 2016 se encuentra alrededor de los \$ 50.00; que sumado a la obligación de reducir la producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre del 2016 con la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), la apreciación del dólar más las próximas elecciones a realizarse en febrero del 2017 causa incertidumbre en la economía del país para el 2017.
- ✓ El 11 de noviembre del 2016, Ecuador y la Unión Europea (UE) firmaron un acuerdo comercial multipartes. El mecanismo comercial, que permitirá el acceso de la oferta nacional exportable sin aranceles y el acceso a un mercado de 614 millones de personas, entrará en vigencia el 1 de enero del 2017, siempre y cuando se cumpla la ratificación en el poder legislativo de las partes.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre septiembre del 2016 y el mismo período del 2015.
- ✓ El 26 de diciembre de 2016 se expidió la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), tomando en cuenta que el artículo 376 de la Constitución, prohíbe la obtención de beneficios a partir de prácticas especulativas sobre el uso del suelo.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2017 es de USD 375. Este monto representa un incremento de nueve dólares respecto al salario vigente en el 2016.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

- ✓ En el Suplemento del Registro Oficial N° 759 del 20 de mayo del 2016 se publicó la Ley orgánica de solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril de 2016, que entre lo más importante se fijó:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- A partir del 1 de junio, regirá en Ecuador la Ley Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana por las afectaciones del terremoto de 16 de abril de 2016.
- El IVA sube de 12 a 14% regirá desde el 1 de junio, por un año.
- La Ley establece que al usar dinero electrónico habrá una devolución de cuatro puntos del IVA.
- **Contribución solidaria sobre la remuneración.-** Las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración, conforme a la siguiente tabla:

REMUNERACIÓN USD		TARIFA MENSUAL	EQUIVALENTE EN DÍAS DE REMUNERACIÓN MENSUAL	NÚMERO DE MESES DE CONTRIBUCIÓN
Mayor o igual a	Menor a			
1.000	2.000	3,33%	1	1
2.000	3.000	3,33%	1	2
3.000	4.000	3,33%	1	3
4.000	5.000	3,33%	1	4
5000	7500	3,33%	1	5
7500	12000	3,33%	1	6
12000	20000	3,33%	1	7
20000	en adelante	3,33%	1	8

- Entrega del 3% de utilidades de las empresas en base a las utilidades declaradas al 31 de diciembre del 2015.
- El 0,9% de contribución patrimonial a las personas que tengan un millón o más de patrimonio.
- Los bienes inmuebles existentes en el Ecuador que pertenezcan de manera directa a firmas 'offshore' deberán pagar 1,8% del valor catastral del año 2016.
- Se exonera del pago de las cuotas del Régimen Impositivo Simplificado Ecuatoriano (Rise), generadas hasta el 31 de diciembre de 2016, a los contribuyentes cuyo domicilio tributario principal se encuentre en Manabí, Muisne y otras circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan mediante Decreto. Para el 2017, las cuotas se reducen a la mitad.
- La norma establece exenciones aduaneras y del impuesto a la salida de divisas para importaciones que se hagan en las zonas afectadas.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- Las nuevas inversiones en Manabí, Muisne y las circunscripciones de Esmeraldas afectadas que se definan por Decreto están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta por cinco años.
 - Las entidades del sistema financiero nacional tendrán una rebaja en el valor del anticipo del Impuesto a la Renta del año 2016, en proporción al monto de los créditos otorgados a partir del 16 de abril del 2016 y hasta el 31 de diciembre del mismo año, siempre que su destino sea la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas que se definan mediante Decreto Ejecutivo.
- ✓ Mediante resolución NAC-DGERGCG16-00000507 del 21 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2017.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	11.290	-	0%
11.290	14.390	-	5%
14.390	17.990	155	10%
17.990	21.600	515	12%
21.600	43.190	948	15%
43.190	64.770	4.187	20%
64.770	86.370	8.503	25%
86.370	115.140	13.903	30%
115.140	En adelante	22.534	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

Año 2017 - En dólares			
Fracción básica	Exceso hasta	Impuesto fracción básica	Impuesto fracción excedente
0	71.970	-	0%
71.970	143.930	-	5%
143.930	287.870	3.598	10%
287.870	431.830	17.992	15%
431.830	575.780	39.586	20%
575.780	719.710	68.376	25%
719.710	863.640	104.359	30%
863.640	En adelante	147.538	35%

20. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de auditoría 28 de abril del 2017, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-FIN-