

**INVERSIONES Y
DESARROLLOS
BETEL GEUSE IDBG S.A.**

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)
Correspondiente al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Whymper N29-45 y Orellana
Teléfonos: 2234065 / 2540095



INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondiente a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre 2016 y 2015

Estados Separados de Situación Financiera

Estados Separados de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

Estados Separados de Cambios en el Patrimonio

Estados Separados de Flujos de Efectivo - Método Directo

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. **INFORMACIÓN GENERAL**
 - 1.1 Información General de la Empresa
2. **RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**
 - a) Bases de Preparación de los Estados Financieros
 - b) Traducción en Moneda Extranjera
 - c) Efectivo y Equivalentes de efectivo
 - d) Activos y pasivos financieros
 - e) Baja de activos y pasivos financieros
 - f) Compensación de Instrumentos Financieros
 - g) Deterioro de activos financieros
 - h) Activos no corrientes disponibles para su venta
 - i) Propiedades y equipos
 - j) Deterioro de activos no financieros
 - k) Impuestos a la renta corriente
 - l) Provisiones y pasivos contingentes
 - m) Reconocimiento de ingresos
 - n) Reconocimiento de gastos
3. **ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**
4. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.**
5. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**
6. **DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**
7. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**
8. **INVERSIONES EN ASOCIADAS**
9. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**
10. **INGRESOS ORDINARIOS**
11. **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**
12. **CAPITAL SOCIAL**
13. **RESERVA LEGAL**
14. **COMPROMISOS**
15. **EVENTOS SUBSECUENTES**
16. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INVERSIONES DE DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG
S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Diciembre 31,		2.016	2.015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	Nota 5	36,70	50,68
ACTIVOS FINANCIEROS			
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	Nota 6	229.936,05	800,00
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 7	2.548,86	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		232.521,61	850,68
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones en Asociadas	Nota 8	980.000,00	980.000,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		980.000,00	980.000,00
TOTAL ACTIVOS		1.212.521,61	980.850,68
PASIVOS			
Cuentas y Documentos por Pagar			
Documentos y Cuentas por pagar con Relacionados	Nota 9	289.894,78	393.685,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE		289.894,78	393.685,35
TOTAL PASIVOS		289.894,78	393.685,35
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Asignado		800,00	800,00
Reserva Legal		800,00	0,00
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores		585.565,33	295.657,70
Utilidad del Ejercicio Actual		335.461,50	290.707,63
TOTAL PATRIMONIO		922.626,83	587.165,33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.212.521,61	980.850,68


Sr. Mario Serrano Arteta
Gerente General


Lcda. Verónica Tamayo
Contadora General

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Años terminados en Diciembre 31,		2.016	2.015
INGRESOS			
Dividendos Recibidos	Nota 10	336.222,07	291.637,99
TOTAL INGRESOS		336.222,07	291.637,99
GASTOS			
Gastos Administrativos	Nota 11	745,45	746,15
Otros Gastos		15,12	184,21
TOTAL GASTOS		760,57	930,36
UTILIDAD ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTOS A LAS GANANCIAS		335.461,50	290.707,63
15% Participación Trabajadores		0,00	0,00
Impuesto a la Renta		0,00	0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		335.461,50	290.707,63
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		0,00	0,00
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		335.461,50	290.707,63


 Sr. Mario Serrano Arteta
 Gerente General


 Lcda. Verónica Tamayo
 Contadora General

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE
IDBG S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital		Reserva		Resultados		
	<u>Social</u>		<u>Legal</u>		<u>Adopción NIIFS</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2015	800,00		0,00		0,00	295.657,70	296.457,70
Incremento de Capital							0,00
Apropiación de reserva legal							0,00
Pago de dividendos						0,00	0,00
Resultado Integral del año						290.707,63	290.707,63
Saldo al 31 de diciembre 2015	800,00		0,00		0,00	586.365,33	587.165,33
Pago de dividendos						0,00	0,00
Apropiación de reserva legal			800,00			-800,00	0,00
Resultado Integral del año						335.461,50	335.461,50
Saldo al 31 de diciembre 2016	800,00		800,00		0,00	921.026,83	922.626,83

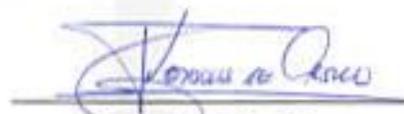

Sr. Mario Serrano Arteta
Gerente General


Lcda. Verónica Tamayo
Contadora General

**INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG
S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
Flujos de efectivo generados por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	107.086,02	291.637,99
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-3.309,43	5.355,66
Efectivo neto provisto de actividades de operación	103.776,59	296.993,65
Flujos de efectivo generados por actividades de inversión		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Incremento en Inversiones mantenidas al vencimiento		
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	0,00	0,00
Flujos de efectivo generados por actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias		
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo	-103.790,57	-297.923,97
Dividendos pagados		
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	-103.790,57	-297.923,97
(Disminución) Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	-13,98	-930,00
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	50,68	981,00
Efectivo y sus equivalentes al final del año	36,70	50,68


Sr. Mario Serrano Arteta
Gerente General


Lcda. Verónica Tamayo
Contadora General

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.016	2.015
Utilidad (pérdida) neta	335.461,50	290.707,63
Partidas que no se Realizaron con el Ingreso o Desembolso de Efectivo:		
Gasto de Depreciación de propiedades, planta y equipo		
Provisión para cuentas incobrables		
Amortizaciones de activos intangibles		
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		
Ajuste por gasto por participación trabajadores		
Ajuste por gasto por impuesto a la renta		
Cambios en Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-229.136,05	
(Aumento) disminución en documentos por cobrar		
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-2.548,86	6.286,02
(Aumento) disminución en otros activos		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		0,00
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar		
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores		
Aumento (disminución) 25% impuesto a la renta		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	103.776,59	296.993,65



Sr. Mario Serrano Arteta
Gerente General



Lcda. Verónica Tamayo
Contadora General

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A., fue constituida según escritura pública del 16 de septiembre del 2014. El objeto social de la Compañía consiste en la compra y tenencia de acciones y/o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularse y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión administración, y conforme así un grupo empresarial. En tal virtud, podrá formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior a fines de la ideología y estrategia de la compañía.

La Junta General de Accionistas celebrada el 17 de Septiembre del 2014 designó como Gerente General y como tal Representante Legal de la misma por el periodo de cinco años al Sr. Mario Andrés Serrano Arteta, todos los documentos que respaldan dicha designación fueron inscritos en el Registro Mercantil el 13 de Octubre del 2014.

La composición accionaria de Inversiones y Desarrollo Betel Geuse IDBG S.A., se detalla a continuación:

Accionistas	Acciones	Participación
Alvaro Alejandro Pazmiño Blomberg	400	50,00%
Xavier Esteban Romero Villacreses	400	50,00%
	800	100,00%

El capital suscrito, pagado y autorizado

- Capital suscrito \$800.00
- Capital pagado \$800.00

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado separado de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado separado de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado separado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estado separado de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Inversiones y Desarrollo Betel Geuse IDBG S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board), desde el 2010 paso a denominarse Fundación IFRS, que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia y que la Compañía adaptará conforme se explica.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en instituciones bancarias, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de seis meses.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente, cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo, atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el

estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Activos no Corrientes disponibles para su venta

Los activos no corrientes o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como disponibles para la venta o distribución. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos o elementos de un grupo para disposición, son valorizados por su costo histórico menos la depreciación acumulada o provisión por deterioro de activos o cualquier pérdida o ganancia producto de su enajenación es reconocida en el estado de resultados integrales del ejercicio.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5 y 10
Maquinaria	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

J) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2014 – 22%) sobre las utilidades gravables puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

K) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

L) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente,

independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato evidenciados en las planillas.

M) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de variación en los precios de las inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. La Compañía no tiene un riesgo material por este concepto, debido a que las cuentas por cobrar se generan principalmente en transacciones operativas con los fideicomisos en los cuales la Compañía es contratista.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectos y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Bancos	36,70	50,68
	36,70	50,68

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	229.936,05	800,00
	229.936,05	800,00

Este valor registra el saldo por cobrar a la empresa RPM Construcción por los dividendos reconocidos al 31 de diciembre del 2016.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Otras Cuentas por cobrar	2.548,86	0,00
	2.548,86	0,00

Esta cuenta registra un valor a cobrar al Servicio de Rentas Internas por pago indebido de Anticipo de Impuesto a la Renta.

8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Inversiones en Asociadas	980.000,00	980.000,00
	980.000,00	980.000,00

Este valor registra su costo histórico de adquisición de las acciones que mantiene en la compañía RPM Construcciones la cual representa el 94%

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Documentos y Cuentas por pagar con Relacionados	289.894,78	393.685,35
	289.894,78	393.685,35

El saldo de esta cuenta registra los valores pendientes de pago a terceros y accionistas por la compra de las Acciones en la empresa RPM Construcciones S.A.

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
ROMERO & PAZMIÑO INGENIERÍA INMOBILIARIA S.A.	221.711,16	218.415,71
ROMERO VILLACRESES XAVIER ESTEBAN	34.091,81	83.991,81
PAZMIÑO BLOMBERG ALVARO ALEJANDRO	34.091,81	83.991,81
	289.894,78	386.399,33

10. INGRESOS ORDINARIOS

Corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir principalmente de dividendos donde la empresa tiene participación accionaria.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Dividendos Recibidos	336.222,07	291.637,99
	336.222,07	291.637,99

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

	Diciembre 31,2016	Diciembre 31,2015
Contribución SIC	745,45	746,15
Otros gastos	15,12	184,21
	760,57	930,36

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 es de US \$. 800,00 dividido en 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense por cada acción.

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance la cantidad mínima establecida por la Ley de Compañías. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

La empresa al 31 de diciembre del 2016 procedió con la apropiación de la reserva legal en 100 por ciento del capital.

14. COMPROMISOS

La empresa no tiene ningún compromiso pendiente.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

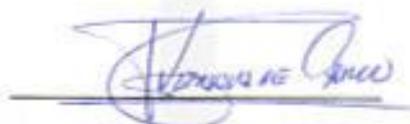
Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (9 de enero del 2017) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 09 de enero del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. Mario Serrano Arteta
Gerente General



Lcda. Verónica Tamayo
Contadora General

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Activos	Referencia a Notas	...31 de diciembre del...	
		2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	59,251	23,919
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	350,000	228,148
Cuentas y documentos por cobrar	6	379,095	101,427
Activos por impuestos corrientes	7	-	4,593
Servicios y otros pagos anticipados		8,813	433
Total activo corriente		797,160	358,520
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Plusvalía	8	651,579	651,579
Maquinaria, Muebles y Equipos, Vehículos	9	143,778	141,179
Activos intangibles		-	3,059
Total activo no corriente		795,358	795,818
TOTAL ACTIVOS		1,592,517	1,154,338
Pasivos y Patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	27,403	3,380
Cuentas y documentos por pagar	11	4,322	30,982
Pasivos por impuestos corrientes	7	99,148	27,899
Pasivos acumulados	12	101,986	70,058
Otros pasivos corrientes	13	11,614	27,574
Otros pasivos financieros corrientes	15	42,959	-
Total pasivo corriente		287,431	159,893
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	7,421	-
Obligaciones por beneficios definidos	14	47,699	39,706
Cuentas y documentos por pagar	11	289,895	386,399
Otros pasivos financieros no corrientes	15	106,227	54,515
Total pasivo no corriente		451,241	480,621
TOTAL PASIVOS		738,672	640,514
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)	22	853,846	513,824
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,592,517	1,154,338

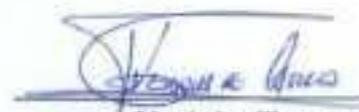

Mario Serrano Arteta
Gerente General


Verónica Tamayo
Contradora

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO Y OTROS
RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

	Referencia a Notas	...31 de diciembre del...	2016	2015
<i>INGRESOS</i>				
Ingresos de actividades ordinarias	18		1,343,360	1,246,693
			<u>1,343,360</u>	<u>1,246,693</u>
<i>GASTOS</i>				
Gastos operativos	19		(933,569)	(1,125,920)
Utilidad en operaciones			409,791	120,773
Gastos financieros			(1,628)	(1,268)
<i>OTROS INGRESOS (GASTOS):</i>				
Otros ingresos no operacionales	18		44,958	154,321
Resultado antes de impuesto a la renta			<u>453,121</u>	<u>273,826</u>
Impuesto a la renta corriente y diferido	7		(113,100)	(77,423)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio			<u>340,021</u>	<u>196,403</u>
Participación controladora			319,620	184,619
Participación no controladora			20,401	11,784

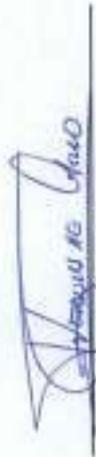

Mario Serrano Arteta
Gerente General


Verónica Tamayo
Contadora

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (En US\$ dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total	Participación no controladora	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2015	800	-	295,658	296,458	20,963	317,421
Resultado integral del año	-	-	184,619	184,619	11,784	196,403
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	-	480,277	481,077	32,747	513,824
Apropiación reserva legal	-	800	(800)	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	319,620	319,620	20,401	340,021
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	800	799,097	800,697	53,148	853,846


 Mario Serrano Arrieta
 Gerente General


 Verónica Tamayo
 Contadora

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

	Referen cia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		2016	2015
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		1,106,862	1,698,568
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(806,400)	(1,019,340)
Efectivo pagado por impuestos		(58,195)	(90,360)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>242,267</u>	<u>588,867</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(121,852)	(228,148)
Maquinaria, Muebles y Equipos, Vehículos, e Intangibles		(20,022)	(52,674)
Efectivo neto (utilizado) / provisto en actividades de inversión		<u>(141,873)</u>	<u>(280,822)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones con instituciones financieras		31,443	(39,216)
Obligaciones con accionistas		(96,505)	(297,924)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento		<u>(65,061)</u>	<u>(337,140)</u>
Aumento del efectivo y sus equivalentes		35,332	(29,094)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		23,919	53,014
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>59,251</u>	<u>23,919</u>

Detalle de actividades de financiamiento que no se realizaron en efectivo

Al 31 de diciembre de 2016 se ha realizado la apropiación de US\$800 como Reserva Legal, con cargo a utilidades acumuladas.


Mario Serrano Arteta
Gerente General

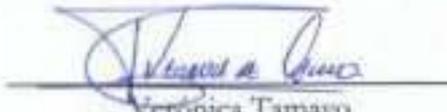

Verónica Tamayo
Contadora

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Conciliación entre el resultado y los flujos de operación

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2016	2015
Resultado integral del año		340,021	196,403
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de Trabajadores en las utilidades	12	83,079	50,925
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	113,100	77,423
Provisión cuentas incobrables	6	1,663	-
Depreciaciones de maquinaria, muebles y equipos, vehículos	9	17,423	22,798
Amortización de activos intangibles		3,059	21,910
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	14	5,959	6,161
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	14	2,034	1,477
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas y documentos por cobrar		(279,331)	297,959
Activos por impuestos corrientes		4,593	27
Servicios y otros pagos anticipados		(8,380)	(433)
Cuentas y documentos por pagar		(26,660)	(45,901)
Pasivos por impuestos corrientes		(41,851)	(73,992)
Pasivos acumulados		(51,152)	(8,539)
Otros pasivos corrientes		(15,960)	27,574
Otros pasivos financieros no corrientes		94,670	15,075
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		242,267	588,867


Mario Serrano Arteta
Gerente General


Verónica Tamayo
Contadora

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

Inversiones y Desarrollos Betel Geuse IDBG S.A. (Controladora) es una sociedad de capital que no cotiza en bolsa, radicada en Ecuador. El domicilio principal y su sede de negocios están registrado en Quito, en la calle Whymper N29-45 y Orellana. El Grupo está integrado por la Controladora y su subsidiaria (participada en el 94%) RPM Construcciones S.A.

1.2. Operaciones

Las actividades dominantes del Grupo consisten en el diseño, planificación, construcción, compra venta, y mantenimiento de edificaciones, edificios, urbanizaciones, inmuebles, carreteras, entre otras obras civiles.

En tal virtud, podrá formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el exterior a fines de ideología y estrategia del Grupo.

Durante el año 2016, la Subsidiaria ha realizado transacciones de venta de servicios a Fideicomisos Inmobiliarios por US\$1,238,272.95. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016 mantiene préstamos con esos Fideicomisos Inmobiliarios por US\$350,000.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento-

Los presentes estados financieros consolidados de **Inversiones y Desarrollos Betel Geuse IDBG S.A.** y su Subsidiaria **RPM Construcciones S.A.**, están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes emitida por el IASB (International Accounting Standar Board) vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.2. Bases de preparación -

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de bienes y servicios. El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

2.3. Principios de consolidación -

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Sociedad dominante y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2016. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo han sido eliminadas. La Compañía, como sociedad dominante, obtiene control de una subsidiaria cuando se encuentra expuesta, o tiene derechos, a los rendimientos variables derivados de su implicación en la subsidiaria y tiene la posibilidad de influir en dichos rendimientos a través del ejercicio de su poder sobre la sociedad dependiente.

Concretamente, el Grupo controla una sociedad dependiente si, y solo si, tiene:

- Poder sobre la sociedad dependiente (derechos existentes que le dan la facultad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad dependiente).
- Exposición, o derechos, a los rendimientos variables derivados de su involucración en la sociedad dependiente.
- Puede influir en dichos rendimientos mediante el ejercicio de su poder sobre la sociedad dependiente.

Generalmente, existe la presunción de que la mayoría de los derechos de voto suponen el control. Para apoyar esta presunción y cuando la Sociedad dominante no dispone de la mayoría de los derechos de voto, o derechos similares, de la sociedad dependiente, se consideran todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si se tiene poder sobre la dominada, lo cual incluye:

- Acuerdo(s) contractual(es) con otros propietarios sobre los derechos de voto de la sociedad dependiente.
- Derechos surgidos de otros acuerdos contractuales.
- Derechos de voto potenciales de la dominante.

La Sociedad dominante, realiza una revaluación sobre si tiene o no tiene control sobre una sociedad dependiente si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos que determinan control. La consolidación de una sociedad dependiente comienza en el momento en que la dominante obtiene control sobre la dominada y finaliza cuando la dominante pierde el control sobre la dependiente. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una sociedad dependiente que se ha adquirido o enajenado durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la dominante obtiene control o hasta la fecha en la que pierde el control.

Los beneficios o pérdidas y cada uno de los componentes de otro resultado integral son atribuidos a los propietarios de las acciones de la Sociedad dominante y a los socios externos incluso si ello implica que los socios externos pasen a tener un saldo deudor. Cuando se considera necesario se realizan ajustes a los estados financieros de las sociedades dependientes para que las políticas contables de las mismas sean coincidentes con las aplicadas por el Grupo. Todos los activos,

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(En US\$ dólares)

pasivos, patrimonio neto, ingresos, gastos y flujos de efectivo derivados de transacciones entre sociedades del Grupo se eliminan de forma íntegra en el proceso de consolidación.

Una variación en el porcentaje de participación en una sociedad dependiente, sin pérdida del control, se registra como una transacción con instrumentos de patrimonio.

Cuando el Grupo pierde el control de una sociedad dependiente, da de baja los activos relacionados (incluyendo el fondo de comercio, o plusvalía), los pasivos relacionados, las participaciones no dominantes y los otros componentes del patrimonio neto, registrando cualquier beneficio o pérdida en el resultado del ejercicio. Cualquier inversión que se mantenga en la antigua sociedad dependiente se reconocerá a valor razonable.

2.4. Resumen de las políticas contables -

a) Combinaciones de negocios y fondo de comercio -

Las combinaciones de negocios se registran aplicando el método de adquisición. El coste de adquisición es la suma de la contraprestación transferida, que se valora al valor razonable en la fecha de adquisición, y el importe de los socios externos de la adquirida. Para cada combinación de negocios, el Grupo valora la participación de los socios externos de la adquirida por la parte proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Los costes de adquisición relacionados se contabilizan cuando se incurren en resultados.

Cuando el Grupo adquiere un negocio, evalúa los activos y los pasivos financieros asumidos para su adecuada clasificación con base en los acuerdos contractuales, condiciones económicas y otras condiciones pertinentes que existan en la fecha de adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos de los contratos principales de la adquirida.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por la adquirente se reconoce por su valor razonable en la fecha de adquisición. Las contraprestaciones contingentes clasificadas como patrimonio neto no son revalorizadas y su liquidación posterior se contabiliza dentro del patrimonio neto. Las contraprestaciones contingentes que se clasifican como activos o pasivos financieros se valoran al valor razonable, registrando los cambios en el valor razonable en el estado de resultados. Otras contraprestaciones contingentes se contabilizan a valor razonable en la fecha de cierre y los cambios en el valor razonable se registran en el estado de resultados.

El fondo de comercio (plusvalía) se valora inicialmente a su coste (siendo el exceso de la suma de la contraprestación transferida más el importe de los socios externos registrados y cualquier participación mantenida previamente sobre el valor neto de los activos adquiridos y los pasivos asumidos). Si el valor razonable de los activos netos adquiridos excede al valor de la contraprestación transferida, el Grupo realiza una nueva evaluación para asegurarse de que se han identificado correctamente todos los activos adquiridos y todas las obligaciones asumidas y revisa los procedimientos aplicados para realizar la valoración de los importes reconocidos en la fecha de adquisición. Si esta nueva evaluación resulta en un exceso del valor razonable de los activos netos adquiridos sobre el importe agregado de la contraprestación transferida, la diferencia se reconoce como beneficio en el estado de resultados.

Después del reconocimiento inicial, el fondo de comercio (plusvalía) se registra al coste menos cualquier pérdida por deterioro acumulada. A efectos de la prueba de deterioro, el fondo de comercio adquirido en una combinación de negocios es asignado, desde la fecha de adquisición, a cada unidad generadora de efectivo del Grupo que se espera que se beneficie de la combinación, independientemente de si existen otros activos o pasivos de la adquirida asignados a esas unidades.

Cuando el fondo de comercio (plusvalía) forma parte de una unidad generadora de efectivo y una parte de las operaciones de dicha unidad se dan de baja, el fondo de comercio asociado a dichas operaciones enajenadas se incluye en el valor en libros de la operación al determinar la ganancia o pérdida obtenida en la enajenación de la operación. El fondo de comercio dado de baja en estas circunstancias se valora sobre la base de los valores relativos de la operación enajenada y la parte de la unidad generadora de efectivo que se retiene.

b) Participaciones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la sociedad dependiente, pero que no supone control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo conjunto en el cual las partes tienen control conjunto sobre los derechos de los activos netos del negocio conjunto. Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control, y existe tan solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Actualmente, no dispone de inversiones en negocios conjuntos.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.6. Activos financieros -

El Grupo clasifica sus activos financieros como mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros (básicamente cuentas comerciales y otras por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.7. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento -

Corresponde a contratos de mutuo que el Grupo mantiene con Fideicomisos Inmobiliarios.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que el Grupo tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta vencimiento. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o

menos la amortización acumulada usando el método de la tasa efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier pérdida por deterioros determinados según valores de mercado.

2.8. Cuentas y documentos por cobrar -

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 180 días.

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

Las cuentas y documentos 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.

2.9. Maquinaria, Muebles y Equipos, Vehículos -

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de maquinaria, muebles y equipos, vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria, muebles y equipos, vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

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

	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos y equipos de transporte	5
Muebles y enseres, maquinaria y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

iv) Retiro o venta de maquinaria, muebles y equipos, vehículos

Un componente de maquinaria, muebles y equipos, vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.10. Activos intangibles –

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, si es significativo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

iii) Método de amortización y vidas útiles

El costo de licencias de software se amortiza de acuerdo con el método de línea recta durante un periodo de 3 años. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de amortización de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

iv) Retiro o venta de las licencias de software

Un componente de activos intangibles o cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

v) Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles es igual a cero.

vi) Retiro o venta de un activo intangible

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

2.11.Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles –

Al final de cada periodo, se evalúan los valores en libros de los activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, se calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o

distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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

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

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

2.12. Cuentas y documentos por pagar-

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

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

Las cuentas y documentos por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.13. Impuesto a la renta -

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable de que se disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

El Grupo debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

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

iii. Otros impuestos

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.14. Provisiones –

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

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

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

2.15. Beneficios a empleados –

i. Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

ii. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo del Grupo, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

iii. Participación de trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que el Grupo debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.16. Reconocimiento de ingresos -

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o una asociada se reconocerán en el resultado de período en los estados financieros consolidados de una entidad cuando ésta establezca su derecho a recibirlos. El dividendo se reconoce en el resultado del período a menos que la entidad elija el uso del método de la participación, en cuyo caso el dividendo se reconocerá como una reducción del importe en libros de la inversión.

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan al Grupo y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Grupo pueda otorgar.

El ingreso por la prestación de los servicios se reconoce al cumplir con el contrato de diseño arquitectónico, dirección y asesoría técnica, servicios de construcción, entregando al cliente la evidencia de que el destinatario recibió la asesoría, se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y sin incluir impuestos asociados con la venta.

2.17. Costos y Gastos -

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones -

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

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

2.19. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior -

Activos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

Los activos financieros se clasifican en la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y partidas a cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, todos aquellos activos financieros no registrados al valor razonable con cambios en resultados, se registran al equivalente de su adquisición más los costos de la transacción que son reconocidos como costos de adquisición del activo financiero.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos en un plazo establecido por la regulación o por una convención establecida en el mercado correspondiente (compras o ventas convencionales) se reconocen en la fecha de contratación, por ejemplo, la fecha en la que la entidad se comprometa a comprar o vender el activo.

Valoración posterior

A los efectos de su valoración posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- ✓ Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- ✓ Préstamos y cuentas a cobrar
- ✓ Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
- ✓ Activos financieros disponibles para la venta

A la fecha de los estados financieros consolidados, el Grupo mantiene básicamente documentos y cuentas por cobrar, documentos y cuentas por pagar.

i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja de los estados financieros consolidados cuando:

- ✓ Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o
- ✓ El Grupo ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y el Grupo (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del mismo.

Cuando el Grupo ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo de un activo o ha asumido la obligación de transferirlos, evalúa si han retenido los riesgos y beneficios de la propiedad y en qué medida los ha retenido. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni tampoco ha transferido el control del mismo, El Grupo sigue reconociendo el activo transferido sobre la base de su implicación continuada en el mismo. En este caso, el Grupo también reconoce el pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se valoran de acuerdo con un criterio que refleje los derechos y obligaciones que el Grupo ha retenido.

Cuando la implicación continuada se deba a una garantía sobre los activos transferidos, se valora al menor entre el valor contable original del activo y el importe máximo de la contraprestación que el Grupo podría tener que pagar por la garantía.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican a la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas a pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y créditos y las cuentas a pagar se netean los costes de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la entidad incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, los préstamos y créditos, incluyendo los descubiertos en cuentas corrientes, los contratos de garantía financiera y los instrumentos financieros derivados.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.20. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de INVERSIONES Y DESARROLLO BETEL GEUSE IDBG S.A. y su SUBSIDIARIA, se reconoce como un pasivo en los estados financieros del Grupo en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.21. Inversión en acciones

El Grupo mide sus Inversiones en subsidiarias y en asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

El Grupo clasifica a sus inversiones en:

Inversiones en subsidiarias. - Inversiones en acciones en las que el Grupo posee más del 50% con derecho al voto y se registran al costo.

Inversiones en afiliadas. - Inversiones en acciones en las que el Grupo mantiene entre un 20% y 50% de tenencia y no se tiene el control.

Otras inversiones menores. - Inversiones en acciones que representan una participación menor al 20% y no posee control ni influencia significativa. Se registran al costo, o de acuerdo con la NIC39 a valor razonable.

2.22. Partidas excepcionales -

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero del Grupo.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros consolidados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros Consolidados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor en libros de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

3.2 Activos Financieros. - Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, el Grupo tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de los flujos esperados y la incobrabilidad esperada del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

Cuando el valor razonable de los activos financieros y de los pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no se obtiene mediante precios de cotización en mercados activos, se determina utilizando técnicas de valoración que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos que se utilizan en estos modelos se toman de mercados observables cuando sea posible, pero cuando no lo sea, es necesario realizar algunos juicios de valor para establecer los valores razonables. Los juicios se efectúan sobre datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en las hipótesis relacionados con estos factores podrían afectar al valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

La determinación del valor razonable se basa en el descuento de los flujos de efectivo. Las hipótesis clave tienen en cuenta la probabilidad de alcanzar los niveles de actividad deseados y el factor de descuento.

3.4 La asignación de vida útil de maquinaria, muebles y equipos, vehículos e intangibles

La Administración del Grupo determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación y amortización de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. El Grupo revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

3.5 El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por el Grupo para realizar el cálculo actuarial utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración del Grupo. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas del Grupo se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	88	250
Bancos	59,163	23,669
	<u>59,251</u>	<u>23,919</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS
MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Un detalle, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fideicomiso Córdoba	-	78,148
Fideicomiso La Herlinda	150,000	150,000
Fideicomiso La Moya III	100,000	-
Fideicomiso Segovia	100,000	-
	<u>350,000</u>	<u>228,148</u>

Un detalle de las inversiones se muestra a continuación:

Inversión	Características	2016	2015
Fideicomiso Córdoba	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en 2017		78,148
Fideicomiso La Herlinda	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en 2017		150,000
Fideicomiso La Herlinda	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en enero 2017	120,000	
	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en junio 2017	30,000	
Fideicomiso Aleazar de Segovia	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en abril 2017	100,000	
Fideicomiso La Moya III	Préstamo de mutuo al 12% de interés anual y vencimiento en marzo 2017	100,000	

NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle, fue como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	370,533	87,861
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (1)	10,225	13,566
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(1,663)</u>	<u>-</u>
	<u>379,095</u>	<u>101,427</u>

(1) Ver Nota 20

El movimiento de la estimación por incobrables fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	-	-
Estimación del año	<u>1,663</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>1,663</u>	<u>-</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IVA	<u>-</u>	<u>4,593</u>
	<u>-</u>	<u>4,593</u>
	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones del IVA	<u>99,148</u>	<u>27,899</u>
	<u>99,148</u>	<u>27,899</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
	Gasto del impuesto corriente	113,100
	113,100	77,423

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros consolidados y la utilidad gravable, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	453,121	273,826
Otras partidas conciliatorias	16,901	13,816
Gastos no deducibles	44,068	64,282
Utilidad gravable	514,091	351,924
Impuesto a la renta causado	113,100	77,423
Anticipo de impuesto a la renta	11,115	-
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	113,100	77,423

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Las declaraciones de impuestos, susceptibles de revisión, corresponden a las de los años 2014 al 2016.

Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 744 del 29 de abril de 2016, se publica la Ley de Orgánica para el equilibrio de las finanzas públicas, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

- Se extiende la exoneración del pago del impuesto a la renta por 10 años a las contratistas extranjeras o consorcios de empresas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas o de economía mixta, contratos de ingeniería, procura y construcción para inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB corriente del Ecuador del año inmediatamente anterior a su suscripción.
- Se establece una deducción adicional para los contribuyentes cuya actividad económica principal sea la operación de oficinas centralizadas de gestión de llamadas podrán deducir el 50% adicional de los gastos que efectúen por concepto de impuesto a los consumos especiales generado en los servicios de telefonía fija y móvil avanzada que contraten para el ejercicio de su actividad.
- Se excluye para el cálculo del anticipo para el impuesto a la renta en los ingresos y los costos y gastos los valores que se hayan cancelados con dinero electrónico desde el año 2017 al 2019.

Mediante segundo suplemento de registro oficial No 860 del 12 de octubre de 2016, se publica la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece una deducción adicional para los empleadores del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se establece que otros subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuacultor, podrán acogerse para pagar el impuesto a la renta único. Así también se establece que constituirá como crédito tributario para este impuesto el pago del impuesto a las tierras rurales.
- Se incluye para la determinación del anticipo del impuesto a la renta a las sociedades y organizaciones de la economía popular y solidaria que cumplan las condiciones de las microempresas, mediante el cálculo del 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le fueron efectuada en el año.
- Se establece la devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria la cual podrá también fijar un tipo impositivo efectivo promedio por segmentos.

Para el efecto, el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones y controles que correspondan. Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

- Se establece que para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, las operadoras de transporte público y comercial legalmente constituidas no considerarán en el cálculo del anticipo, tanto en activos, costos, gastos y patrimonio, el valor de las unidades de transporte y sus acoples con las que cumplen su actividad económica.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye en la exención del pago del impuesto a la salida de divisas a los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Para acceder al beneficio detallado en el inciso anterior, el capital retornado debió haber cumplido al momento de su salida del país, con todas las obligaciones tributarias.

El ingreso de los capitales deberá ser registrado en el Banco Central del Ecuador y cumplir con disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Mediante suplemento de registro oficial No 918 del 9 de enero de 2017, se publica el Reglamento a la Ley de Orgánica Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, un resumen de las principales reformas que afecta al impuesto a la renta se presenta para el año 2017, es como sigue:

- Se establece que para el caso de que existan empleados nuevos que no cumplan la condición de estar bajo relación de dependencia por al menos seis meses dentro del respectivo ejercicio, serán considerados como empleados nuevos para el siguiente ejercicio fiscal, siempre que en dicho año se complete el plazo mínimo en forma consecutiva.

No se considerarán como empleados nuevos, para efectos del cálculo de la deducción adicional, aquellos trabajadores contratados para cubrir plazas respecto de las cuales ya se aplicó este beneficio.

La devolución del anticipo del impuesto a la renta para las sociedades será aplicable respecto del anticipo pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016 y siguientes.

NOTA 8 - PLUSVALÍA

Según se explica en la Nota 2.4 a), las inversiones en subsidiarias se registran a su costo de adquisición. La Plusvalía corresponde al exceso entre el costo resultante de aplicar el método de adquisición y el valor pagado para esta adquisición.

NOTA 9 - MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS, VEHÍCULOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Maquinaria	24,600	24,600
Muebles y enseres	16,605	16,605
Equipos de oficina	9,356	9,356
Vehículos	(1) 181,668	189,118
Equipos de computación	13,954	13,954
	<u>246,183</u>	<u>253,632</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(102,404)	(112,453)
Total	<u>143,778</u>	<u>141,179</u>

(1) Uno de los vehículos con valor neto en libros al 31 de diciembre de 2016 por US\$26,695 está prendado a favor de un Banco, Ver Nota 10.

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	141,179	163,977
Adiciones netas	20,022	-
Depreciación del año	(17,423)	(22,798)
Saldo al 31 de diciembre	<u>143,778</u>	<u>141,179</u>

NOTA 10 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Corto plazo</i>		
Préstamo Bancario (1)	12,569	-
Tarjetas de Crédito	14,833	3,380
	<u>27,403</u>	<u>3,380</u>

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Largo plazo

Préstamo Bancario (1)	7,421	-		-
	7,421	-		-
	<u>34,823</u>	<u>3,380</u>		

(2) Préstamo Banco Internacional al 11.23% de interés anual, vencimiento diciembre 2019; financiamiento de vehículo que quedó prendado a favor del Banco.

NOTA 11 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen del rubro fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
<i>Corto plazo</i>		
Proveedores no relacionados	4,322	29,918
Cuentas por pagar relacionados (1)	-	1,064
	<u>4,322</u>	<u>30,982</u>
 <i>Largo plazo</i>		
Cuentas por pagar relacionados (1)	289,895	386,399
	<u>289,895</u>	<u>386,399</u>
	<u>294,216</u>	<u>417,381</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen del rubro fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Participación de trabajadores en las utilidades	83,079	50,925
Beneficios sociales	18,906	19,133
	<u>101,986</u>	<u>70,058</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, sin que cada beneficiario reciba más del equivalente a 24 salarios básicos unificados; en caso positivo, el exceso deberá ser depositado a favor del régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales del Grupo en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
Saldo inicial	50,925	27,672
Provisión del año	83,079	50,925
Pagos	<u>(50,925)</u>	<u>(27,672)</u>
Saldo final	<u>83,079</u>	<u>50,925</u>

NOTA 13 - OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen del rubro fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Seguridad social	8,996	8,935
Otras cuentas por pagar	-	17,936
Anticipo de clientes	<u>2,618</u>	<u>702</u>
	<u>11,614</u>	<u>27,574</u>

NOTA 14 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2016	2015
Jubilación patronal	32,316	26,357

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Bonificación por desahucio	15,383	13,349
	47,699	39,706

El Grupo mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2016	2015
Saldo inicial	26,357	20,196
Costos de los servicios del período corriente	6,131	5,009
Costos por intereses	1,412	1,151
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	(1,584)	-
Saldo final	32,316	26,357

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2016	2015
Saldo inicial	13,349	11,872
Costos de los servicios del período corriente	904	800
Costos por intereses	781	677

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	2,341	-
(Beneficios pagados)	<u>(1,992)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>15,383</u>	<u>13,349</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	5,80	5,80
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2,5	2,5

NOTA 15 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen del rubro fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Corto plazo</i>		
Fondo de garantía San Rafael	2,049	-
Fondo de garantía Siria	2,313	-
Fondo de garantía Córdoba	9,787	-
Fondo de garantía Moya II	19,612	-
Fondo de garantía Burgos	9,198	-
Fondo de garantía Herlinda	-	-
	<u>42,959</u>	<u>-</u>
<i>Largo plazo</i>		

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Fondo garantía	102,474	50,763
Fondo de garantía Esperanza	3,753	3,753
	106,227	54,515
	(1) 149,185	54,515

- (1) Corresponde a valores retenidos en calidad de garantía por reparaciones, fallas u otros imprevistos, según los contratos que la Subsidiaria mantiene con subcontratistas, para llevar a cabo los trabajos contratados para los Fideicomisos Inmobiliarios.

NOTA 16 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones del Grupo, con partes relacionadas por el año el 31 de diciembre de 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 17 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de capital- La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio del Grupo. Los objetivos del Grupo en relación con la gestión de capital son el proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

El Grupo maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

Administración del riesgo financiero- En el curso normal de sus operaciones el Grupo está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
 - Riesgo de liquidez
 - Riesgo de mercado
 - Riesgo operacional
 - Riesgo de contraparte
- i. **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito el Grupo

presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y las cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la Gerencia General mediante seguimiento de la cartera de clientes y su recuperación respectiva, así como, mediante la revisión y aprobación de los flujos de fondos y conciliaciones del efectivo.

- ii. **Riesgo de liquidez.** - El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Grupo.

La política que mantiene el Grupo es contar con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte del gerente general mediante los flujos de fondos y los vencimientos de las cuentas por pagar.

- iii. **Riesgo de mercado.** - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

La gestión de estos riesgos es ejecutada por la administración del Grupo, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

- Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no está expuesta al riesgo de tipo de cambio dada la naturaleza de sus operaciones, las que involucran transacciones únicamente en dólares de los Estados Unidos de América.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

- iv. **Riesgo operacional.** - Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos del Grupo.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

El Grupo tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

- v. **Riesgo de contraparte.** - Comprende el riesgo de pérdidas derivadas del imprevisto incumplimiento en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos valores u otros instrumentos por las partes que intervienen en el mercado de valores.

La Administración con el fin de mitigar este riesgo se asegura que la operación acordada en la bolsa de valores se liquida a través de la entrega de los valores y el dinero entre compradores y vendedores.

Adicionalmente verifica el riesgo de compromiso de activos, es decir, la Casa de Valores confirma la existencia de los valores previo a su negociación asociados a los ciclos de liquidación y los tiempos entre la entrega del dinero y la recepción de fondos y viceversa.

Categorías de instrumentos financieros-

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Grupo como sigue:

		...31 de diciembre de...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos financieros</u>			
<i>Costo amortizado:</i>			
Efectivo y equivalente de efectivo	(1)	59,251	23,919
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	(2)	350,000	228,148
Documentos y cuentas por cobrar	(3)	379,095	101,427
		<u>788,346</u>	<u>353,494</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
<i>Costo amortizado:</i>			
Obligaciones con instituciones financieras	(4)	34,823	3,380
Cuentas y documentos por pagar	(5)	294,216	417,381
Otros pasivos financieros no corrientes	(6)	149,185	54,515
		<u>478,225</u>	<u>475,277</u>

(1) Ver Nota 4

(2) Ver Nota 5

(3) Ver Nota 6

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (En US\$ dólares)

(4) Ver Nota 10

(5) Ver Nota 11

(6) Ver Nota 15

Valor razonable de los instrumentos financieros-

La Gerencia considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros se aproximan a su valor razonable.

**NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES
 ORDINARIAS**

Un resumen del rubro fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
<i>Ingresos:</i>		
Servicio de bodegaje y control de obra	150,648	216,224
Servicios de limpieza y otros	8,772	-
Honorarios por planificación arquitectónica	163,696	174,805
Honorarios de construcción	898,904	770,984
Honorarios por servicios de asesoría técnica, construcción	1,831	-
Transporte de materiales	22,195	33,600
Alquiler de equipos	9,668	12,348
Honorarios dirección técnica hidrosanitaria	75,472	37,100
Honorarios diseño interior	12,173	1,632
	<u>1,343,360</u>	<u>1,246,693</u>

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
<i>Otros ingresos no operacionales:</i>		
Ingresos no operacionales	-	19,077
Utilidad en venta de activos fijos	21,053	9
Otros ingresos	5,922	99,646
Intereses ganados	17,984	35,589
	<u>44,958</u>	<u>154,321</u>

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

NOTA 19 - GASTOS OPERATIVOS

Un detalle de los gastos operativos fue como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2016	2015
<i>Gastos operativos:</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	484,506	507,132
Beneficios sociales e indemnizaciones	65,664	127,559
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	91,669	122,709
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	75,225	86,835
Arrendamiento operativo	36,000	36,000
Impuestos, contribuciones y otros	16,343	16,369
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	29,218	28,660
Mantenimiento y reparaciones	20,239	19,932
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3,007	14,593
Depreciaciones	17,423	22,797
Gastos de gestión	8,433	9,267
Promoción y Publicidad	-	860
Gastos de viaje	5,840	11,409
Suministros y materiales	3,608	4,698
Combustible	2,838	2,894
Gasto amortización	3,059	21,910
Pérdida en venta de activos	6,868	-
Gastos provisiones	1,663	-
Otros gastos	(1) 61,965	92,296
	933,569	1,125,920

(1) Corresponde a otros gastos de construcción, otros gastos de venta, seguridad, otros gastos.

**NOTA 20 - SALDOS CON PARTES
RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante el período con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a accionistas y funcionarios.

...31 de diciembre del...
2016 2015

INVERSIONES Y DESARROLLOS BETEL GEUSE IDBG S.A. Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(En US\$ dólares)

Relacionadas

Corto plazo

Cuentas y documentos por cobrar	10,225	13,566
---------------------------------	--------	--------

Largo plazo

Cuentas y documentos por pagar	289,895	387,463
--------------------------------	---------	---------

Adicionalmente Ver Nota 1.2.

NOTA 21 - INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA SUBSIDIARIA

La información financiera resumida totalizada de la subsidiaria que consolida al 31 de diciembre de 2016, antes de la eliminación de transacciones Inter compañías y alineadas a las políticas de la subsidiaria con las de la Compañía, es la siguiente:

Compañía	Activo total	Pasivo total	Ingresos	Utilidad del ejercicio
RPM Construcciones S.A. (94% de participación directa)	US\$ 1,044,639	(448,777)	1,388,318	349,690

NOTA 22 - PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social está representado por 800 acciones, cada una tiene un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación del Grupo, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 23 - CONTINGENCIAS

La Gerencia informa que al 31 de diciembre de 2016, el Grupo no reporta contingencias significativas que puedan afectar a los estados financieros consolidados adjuntos.

**NOTA 24 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS
DEL PERÍODO SOBRE ELQUE SE INFORMA**

Desde el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (10 de diciembre de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 25 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Los estados financieros consolidados por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia del Grupo el 10 de diciembre de 2018 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia del Grupo, los estados financieros consolidados serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.


Mario Serrano Arteta
Gerente General


Verónica Tamayo
Contadora