

Quito, 17 de Marzo 2017

Señores:

Accionistas Inmobiliaria Alster S.A.

Adjunto a la presente encontrarán los estados financieros correspondientes al ejercicio contable tributario 2016, el mismo que fue preparado en base a las Pymes y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LRTI.

La empresa **Inmobiliaria Alster S. A.**, seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas y la administración no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía. Según los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 presenta un acumulado del patrimonio de US\$ 867.182,36

Entorno Económico

Inmobiliaria Alster S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 27 de marzo del 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de julio del 1989. El objeto social de la Compañía constituye principalmente en la compra, venta, permuta, arrendamiento y administración de toda clase de bienes inmuebles urbanos y rurales, incluido fábricas e instalaciones industriales, la promoción de urbanizaciones, edificios y casas y la administración de inmuebles destinados para el alquiler.

La Compañía, ha registrado pérdidas recurrentes en sus operaciones y presenta al 31 de diciembre del 2016 acumulado descontado con las utilidades acumuladas de US\$ 53.294,46 principalmente porque sus ingresos no le han permitido cubrir sus costos y gastos operativos en ejercicios anteriores.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Presentación –

Los estados financieros y sus notas explicativas se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal del Ecuador, y están preparados en base a las Pymes autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Flujos de Efectivo. -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos (\$ 72.148,82).

Cuenta por cobrar. - Los créditos por ventas son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original o costo amortizado menos el deterior de acuerdo a la NIC 39, La política que mantiene la Compañía de crédito es

de 60 días de la fecha de factura, detalle de la composición de la cuenta por cobrar clientes (\$ 23.418,48).

Facturación año 2016

Provefrut S.A. \$ 138.924,00

Otros \$ 16.296,05

Nota: No se realiza la provisión de cuentas incobrables, Provefrut es relacionada con la empresa por administración.

Estimación para Cuentas de Dudoso Cobro. - La estimación para cuentas de dudoso cobro, no se realiza por ser relacionada de acuerdo a la LRTI Art.10 numeral 11

Compañías Relacionadas. - Se refleja el valor entregado a una compañía relacionada \$ 6.903,41 a corto plazo y de \$ 62.633,77 a largo plazo, en el mes de diciembre 2016 se vendió las acciones para el ejercicio 2017 dejará de ser relacionada.

Crédito Tributario y Anticipos. - Son anticipos por retenciones y anticipo impuesto a la renta que utilizará en el pago del impuesto a la renta.

Propiedad, Planta y Equipo. - La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizada al costo histórico.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan.

Para dar de alta los activos fijos deben ser superiores a \$ 1.000,00

La compañía ha optado por utilizar el modelo del costo atribuido a los activos fijos no depreciables:

El valor de la adquisición de la casa hacienda en Lasso es:

Costo histórico \$ 31.395,00 de acuerdo al impuesto predial

Costo Edificio Mirage piso 9 de acuerdo al contrato \$ 792.618,50

Remodelación casa hacienda \$ 193.578,16

La compañía ha optado por utilizar el modelo del costo atribuido a los activos fijos depreciables descontado el valor de la depreciación:

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del período y es calculado mediante el método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la vida útil estimada y aplicado con el concepto de SRI:

Edificios e instalaciones 10%

Maquinaria y equipo 10%

Equipo electrónico 33%

Reconocimiento de Ingresos. - La Compañía reconoce los ingresos por el arriendo de bienes inmuebles y rendimientos financieros por préstamos, se aplica norma NIC 18 prestación de servicios, los ingresos por el año 2016 son (\$ 138.924,00)

Reconocimiento de Costos y Gastos. - Los costos y gastos se reconocen por el método de causación ascienden el valor a (\$ 160.332,83).

Gastos Financieros. - Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los costos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras de la Compañía (\$ 218,65).

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía no realiza la provisión por tener pérdida.

Provisión para Impuesto a la Renta. - La provisión para impuesto a la renta 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 método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables. Si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía tendrá una reducción del 10% en la tarifa del impuesto.

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas, cuyos términos y condiciones podrían diferir tratándose de un tercero.

El siguiente es un detalle de las principales transacciones con compañías relacionadas al año 2016:

Cuentas por cobrar:
Provefrut S.A. \$ 138.924,00

El siguiente es un detalle de los saldos que se mantiene con las compañías relacionadas:

Cuentas por Cobrar

Detalle de las cuentas por cobrar a diciembre 31/2016 es de \$ 4.968,40

Cuentas por Pagar

Detalle de las cuentas por pagar a diciembre 31/2016 es de \$ 4.844,00

Impuestos por pagar al fisco. - Son las cuentas por retenciones realizadas a nuestros proveedores el saldo a dic.31/2016 es de \$ 380,32

Obligaciones con el IESS. - Son los aportes tanto patronal como personal que se cancelarán en enero del 2017 y cuyo valor es de \$ 730,75

Provisiones por Beneficios Sociales. - El saldo de esta cuenta las obligaciones que la empresa mantiene con los trabajadores a diciembre 31/16 y es de \$ 750,67

Préstamos de Terceros. - Son los valores entregados a la empresa y fueron invertidos en la compra de las oficinas en el edificio Mirage y que serán cancelados de acuerdo a la tabla de amortización a la empresa South American Frozen (\$ 240.000,00).

Provisión Jubilación y Desahucio. - De acuerdo a la NIIFs (NIC 19) la empresa tiene la obligación de realizar las provisiones para jubilación y desahucio de los empleados, la empresa no realiza la provisión.

Patrimonio de los Accionistas

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 785.000; acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

Aporte futuras capitalizaciones. - La empresa no tiene aportes para futuras capitalizaciones

Impuesto a la Renta

Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la pérdida contable con la pérdida fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del beneficio por impuesto a la renta fueron las siguientes:

(-) Pérdida antes de impuesto a la renta	\$ 5.331,43
(+) Gastos no deducibles	\$ <u>11.390,93</u>
Utilidad tributaria	\$ 6.059,50
Impuesto a la renta 2016	\$ 1.333,09
Anticipo determinado 2016 en base al ejercicio 2015	\$ 6.624,16

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo 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 activos y 0,4% de los ingresos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste 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 las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta ejercicio 2016	\$ 6.624,13
------------------------------------	-------------

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades que se obtengan en los cinco períodos impositivos

subsiguientes, sin que exceda en cada período del 25% de la utilidad sujeta al impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene pérdidas tributarias trasladables a períodos futuros por US\$ 211.278,66.

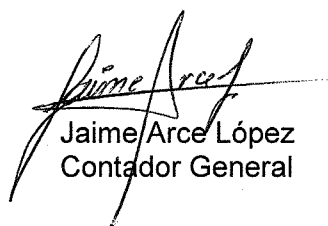
Código de la Producción, Comercio e Inversiones

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se han establecido incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del periodo fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

Se establece que las nuevas sociedades que se constituyan con el objetivo de realizar nuevas inversiones productivas gozarán de una exoneración del Impuesto a la Renta durante cinco años contados desde el primer año en que las nuevas inversiones generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, siempre que estas inversiones se ubiquen dentro de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades que sean objeto de reinversión. Para este efecto para el ejercicio fiscal 2016 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

Se establece que estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción. Asimismo, se exoneran de este impuesto los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico, tanto por concepto de importaciones de bienes y servicios relacionados con su actividad autorizada, así como para la amortización de capital e intereses generados sobre créditos que les hayan otorgado instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, para el desarrollo de sus inversiones en el Ecuador.



Jaime Arce López
Contador General