



**Freire Hidalgo**  
*auditores s.a.*

Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Al

Edificio Almagro Plaza C

Telefax 3909303 - 39

[www.freirehidalgo.com](http://www.freirehidalgo.com)

---

**CORPORACIÓN TURISTICA INTERNACIONAL LLERENA  
GARZON "CORPTURINTER S.A."**

**Estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2016**

**Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente**

---



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de:**

**CORPORACIÓN TURISTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZON  
"CORPTURINTER S.A."**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de CORPORACIÓN TURISTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZON "CORPTURINTER S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CORPORACIÓN TURISTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZON "CORPTURINTER S.A." al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de CORPORACIÓN TURISTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZON "CORPTURINTER S.A.", de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



**Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

**Freire Hidalgo Auditores S. A.**

Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634

  
Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

**Dirección:**

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 10 de febrero de 2017

**CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZON**  
**"CORPTURINTER S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**CONTENIDO:**

- Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los estados financieros

**Abreviatura usada:**

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		933	658
Activos financieros	4	126.602	100.695
Inventarios		3.006	3.328
Activos por impuestos corrientes		-	4.180
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>130.542</u>	<u>108.860</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos, neto	5	994.384	1.028.429
Otros activos no corrientes	6	38.769	36.041
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u>1.033.153</u>	<u>1.064.470</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1.163.695</b></u>	<u><b>1.173.330</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	15.178	16.506
Obligaciones con instituciones financieras	8	17.968	11.763
Otras obligaciones corrientes	9	20.753	20.145
Anticipos de clientes		4.666	2.158
Otros pasivos corrientes		-	17.681
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>58.565</u>	<u>68.253</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar relacionadas	10	187.147	182.683
Provisiones por beneficios a empleados		11.265	15.150
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<u>198.412</u>	<u>197.833</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>256.977</b></u>	<u><b>266.086</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Véase estado adjunto)	11, 12, 13	<u>906.718</u>	<u>907.244</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.163.695</b></u>	<u><b>1.173.330</b></u>

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias		302.553	342.432
Costo de ventas y producción		<u>(201.333)</u>	<u>(282.521)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		101.221	59.912
<b>Gastos de operación:</b>			
Administración y ventas		<u>(89.629)</u>	<u>(68.682)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>11.591</b>	<b>-8.771</b>
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Financieros		(6.174)	(6.052)
Otros, neto		<u>6.009</u>	<u>24.056</u>
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>		<u>(165)</u>	<u>18.004</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b><u>11.427</u></b>	<b><u>9.233</u></b>
Participación trabajadores	10	(1.714)	(1.385)
Impuesto a la renta	10	<u>(8.243)</u>	<u>(5.807)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>1.470</u></b>	<b><u>2.041</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<b><u>1.470</u></b>	<b><u>2.041</u></b>

CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZÓN "CORPTURINTER S. A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas Legal	Reservas Capital	Superávit por Revaluación Propiedad, planta y equipo	Resultados Acumulados Ejercicios anteriores	Acumulados por aplicación de NIIF	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	14.003	9.583	332.544	494.457	56.388	269	907.244
Apropiación de reserva legal	-	204	-	-	(204)	-	-
Ajuste impuesto a la renta años anteriores	-	-	-	-	(1.996)	-	(1.996)
Utilidad neta	-	-	-	-	1.470	-	1.470
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>14.003</b>	<b>9.787</b>	<b>332.544</b>	<b>494.457</b>	<b>55.658</b>	<b>269</b>	<b>906.718</b>

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	283.086	390.044
Pagado a proveedores y trabajadores	(268.679)	(301.946)
Intereses pagados	(6.174)	(6.052)
Participación a trabajadores	(1.385)	(1.385)
Impuesto a la renta	(1.063)	(5.807)
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<b>5.786</b>	<b>74.854</b>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>		
Propiedades y equipos	(4.824)	(39.074)
Otros activos no corrientes	(2.728)	(3.752)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversión</b>	<b>(7.552)</b>	<b>(42.827)</b>
<b>Flujo de (en) Actividades de Financiamiento:</b>		
Financiamiento (Pago) obligaciones con instituciones financieras	1.462	(6.543)
Beneficios a empleados	(3.885)	2.054
Cuentas por pagar relacionadas	4.464	(28.354)
<b>Efectivo proveniente (utilizado en) flujo de financiamiento</b>	<b>2.041</b>	<b>(32.843)</b>
Incremento (Disminución) del flujo de fondos	275	(815)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	658	1.473
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>933</b>	<b>658</b>

CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZÓN "CORPTURINTER S. A."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	1.470	2.041
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Provisión cuentas incobrables	2.076	-
Ajuste impuesto a la renta años anteriores	(1.996)	-
Depreciación propiedades y equipos	38.869	44.700
	<u>38.949</u>	<u>44.700</u>
<b>Operaciones del periodo:</b>		
Activos financieros	(25.476)	23.556
Inventarios	321	(597)
Activos por impuestos corrientes	4.180	362
Cuentas y documentos por pagar	3.415	3.331
Otras obligaciones corrientes	608	(1.622)
Otros pasivos corrientes	(17.681)	3.083
	<u>(34.633)</u>	<u>28.113</u>
<b>Efectivo proveniente de flujo de operación</b>	<u><b>5.786</b></u>	<u><b>74.854</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

**CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZÓN  
“CORPTURINTER S.A.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1.- OPERACIONES**

CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA GARZÓN “CORPTURINTER S.A. fue constituida el 24 de enero de 1975, en la ciudad de Ambato-Ecuador, e inscrita en el registro mercantil el 31 de marzo de 1975; bajo la denominación de EMPRESA TURÍSTICA SÁNCHEZ SEVILLA S. A., con un capital de un millón de sucres.

La empresa, cambia la denominación a la actual CORPORACIÓN TURÍSTICA INTERNACIONAL LLERENA – GARZÓN CORPTURINTER S. A. mediante escritura celebrada el 8 de agosto de 1994. El objeto social es la administración del hotel y restaurante que se encuentra situado en la ciudadela Miraflores de la ciudad de Ambato.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Corporación Turística Internacional Llerena – Garzón Corpturinter S.A. al 31 de diciembre de 2016, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas 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.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable, el menor.

### **2.7. Propiedad y equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento.

#### **2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y 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.

#### **2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

### **2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u><b>% Vida útil</b></u>
Edificios	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Otros	20

### **2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.9. Impuesto a la Renta**

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 son gravables o deducibles.

### **2.10. Beneficios a Empleados**

#### **2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

#### **2.10.2 Participación de los trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

### **2.12. Reserva Legal**

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida luego del impuesto a la renta, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, corresponde:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar	41,999	18,524
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	346	-
Cuentas por cobrar relacionadas (1)	<u>87,784</u>	<u>83,622</u>
	130,129	102,146
Provisión para cuentas incobrables	(3,527)	(1,451)
<b>Total</b>	<u><b>126,602</b></u>	<u><b>100,695</b></u>

(1) Corresponde a valores por cobrar a compañía relacionada sin plazo de vencimiento y no genera intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto	1,451	1,451
Provisión	2,076	-
Castigo	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<u><b>3,527</b></u>	<u><b>1,451</b></u>

## NOTA 5.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>% Vida útil</u>
Edificios	564,679	564,679	5
Terrenos	488,350	488,350	-
Maquinaria y Equipo	143,165	138,341	10
Muebles y Enseres	124,534	124,534	10
Instalaciones	76,644	76,644	10
Equipos de Computación	22,094	22,094	33
Vehículos	20,942	20,942	20
	<u>1,440,409</u>	<u>1,435,585</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(446,025)</u>	<u>(407,156)</u>	
<b>Propiedades y equipos, neto</b>	<b><u>994,384</u></b>	<b><u>1,028,429</u></b>	

El movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año, neto	1,028,429	1,056,635
Adiciones / Retiros, neto	4,824	39,074
Ajuste depreciación Superávit Reval.	-	(22,581)
Depreciación	<u>(38,869)</u>	<u>(44,700)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>994,384</u></b>	<b><u>1,028,429</u></b>

## NOTA 6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde principalmente a vajillas, cristalería y otros.

## NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprende las cuentas pendientes de pago a proveedores locales por compras de alimentos, bebidas y suministros.

## NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde a sobregiro bancario.

## NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Con la administración Tributaria	2,389	2,486
Obligaciones con el IESS	2,690	2,657
15% Participación Trabajadores ( <b>Ver Nota 10</b> )	1,714	1,385
Impuesto a la Renta por pagar ( <b>Ver Nota 10</b> )	25	-
Por beneficios de ley a empleados	13,935	13,616
<b>Total</b>	<b>20,753</b>	<b>20,145</b>

## NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

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

**NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA  
(Continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	11,427	9,233
15% participación empleados ( <b>ver Nota 9</b> )	<u>(1,714)</u>	<u>(1,385)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	9,713	7,848
Mas gastos no deducibles	<u>27,753</u>	<u>2,987</u>
<b>Base imponible</b>	37,466	10,835
Impuesto a la renta calculado	8,243	2,384
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>6,483</u>	<u>5,807</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u><b>8,243</b></u>	<u><b>5,807</b></u>
Anticipo pagado	(1,063)	-
Retenciones en la fuente del año	(4,971)	(5,445)
Crédito Tributario años anteriores	<u>(2,184)</u>	<u>(4,542)</u>
<b>Impuesto a la Renta por pagar (Crédito Tributario)</b>	<u><b>25</b></u>	<u><b>(4,180)</b></u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Corresponde a préstamos a accionistas que no están sujetos a intereses ni plazos de vencimiento.

**NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Compañía es de US\$ 14.003, dividido en 14.003 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

**NOTA 12.- SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Los saldos de esta cuenta fueron originados por la revaluación de inmuebles como producto de la aplicación de las NIIF. El saldo de esta cuenta podrá ser transferido directamente a los resultados del ejercicio de acuerdo a la utilización del activo, o al momento de la baja del activo. No podrá ser utilizado para aumento de capital o distribución de dividendos.

### **NOTA 13.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

### **NOTA 14.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES**

Durante el año 2016, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resume a continuación:

- Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, mediante el cual se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; en donde se establecen las diferentes contribuciones solidarias, formas de cálculo y otros detalles de pago.
- Resolución No. CPT-RES-2016-04, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen las normas, condiciones y límites para la aplicación del beneficio de exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas y Aranceles Aduaneros, para la importación de bienes de capital no producidos en el Ecuador, destinados a procesos productivos o a la prestación de servicios que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Resolución No. CPT-RES-2016-05, publicado en el Registro Oficial del 14 de Septiembre de 2016, se establecen los sectores económicos, límites y condiciones para la aplicación de la exoneración del pago del Impuesto a la Renta por la ejecución de nuevas inversiones productivas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.
- Resolución NAC-DGERCGC16-00000366 del 25 de Agosto del 2016, mediante el cual se exonera del pago del 100% del valor del anticipo al impuesto a la renta del período fiscal 2016, al sector turismo de la provincia de Sucumbíos; al sector de transporte pesado de la provincia de El Oro, Esmeraldas, Loja, Sucumbíos, Zamora Chinchipe y Orellana.
- Registro Oficial No. 854 del 4 de Octubre del 2016, en donde se exonera el pago del 100% del valor del anticipo de Impuesto a la Renta del período 2016, a los sujetos que operen en el sector productor, extractor y exportador de aceite crudo de palma.
- Resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se expidió el Reglamento sobre Auditoría Externa, el cual menciona los nuevos montos para contratación de auditoría externa y la aplicación de las Normas Internacionales de Auditoría, entre otros.

## **NOTA 15.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

## **NOTA 16.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La evaluación del crédito se evalúa continuamente; y la Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

## **NOTA 16.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 71.976  
Índice de liquidez: 2.18 veces  
Pasivos totales / patrimonio: 28%  
Deuda financiera / activos totales: 2%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

## **NOTA 17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

## **NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 10 de febrero de 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.