

CLEV CIA.LTDA.

**"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN"
"PROCESS MANAGEMENT CONSULTING"**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ÍNDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

CLEV CIA.LTDA.
**"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN" "PROCESS MANAGEMENT
CONSULTING"**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	151,33
Impuestos por recuperar	8	<u>83,55</u>
Total activos corrientes		<u>234,88</u>
Activos no corrientes		
Activos fijos	6	<u>21.363,40</u>
Total activos no corrientes		<u>21.363,40</u>
Total activos		<u><u>21.598,28</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Meneses
Representante Legal

Byron Chamorro
Contador General

CLEV CIA.LTDA.
**"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN" "PROCESS MANAGEMENT
CONSULTING"**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2016</u>
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a accionistas - relacionadas	7	1.030,30
Impuestos por pagar	8	23,43
Provisiones		14,55
Total pasivos corrientes		<u>1.068,28</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos con accionistas - relacionadas	7	<u>22.286,00</u>
Total pasivos no corrientes		<u>22.286,00</u>
Total pasivos		<u>23.354,28</u>
Patrimonio		
Capital	9	400,00
Resultados acumulados		<u>(2.156,00)</u>
Total patrimonio		<u>(1.756,00)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>21.598,28</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Meneses
Representante Legal

Byron Chamorro
Contador General

CLEV CIA.LTDA.
**"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN" "PROCESS MANAGEMENT
CONSULTING"**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias		564,73
Costo de ventas	10	<u>(1.302,72)</u>
Pérdida bruta		<u>(737,99)</u>
Gastos de administración	10	<u>(1.080,04)</u>
Pérdida operacional		(1.818,03)
Gastos financieros	10	<u>(6,18)</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta		(1.824,21)
Impuesto a la renta		<u>0,00</u>
Pérdida neta		<u><u>(1.824,21)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Meneses
Representante Legal

Byron Chamorro
Contador General

CLEV CIA.LTDA.

"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN" "PROCESS MANAGEMENT CONSULTING"

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital <u>social</u>	Reservas			Resultados acumulados		<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
		<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Capital</u>	Efectos provenientes de la adopción por primera vez de <u>NIE</u>	Otros resultados <u>integrales</u>		
Saldos al 1 de enero del 2015	400,00	-	-	-	-	-	(331,79)	68,21
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(1.824,21)	(1.824,21)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	400,00	-	-	-	-	-	(2.156,00)	(1.756,00)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Meneses
Representante Legal

Byron Chamorro
Contador General

CLEV CIA.LTDA.
**"CONSULTORÍA", "ASESORÍA", "CAPACITACIÓN" "PROCESS MANAGEMENT
CONSULTING"**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:	
Pérdida neta	(1.824,21)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	<u>1.199,28</u>
	(624,93)
Cambios en activos y pasivos:	
Impuestos por recuperar	(21,56)
Cuentas por pagar a accionistas - relacionadas	(153,37)
Otras cuentas por pagar	99,01
Impuestos por pagar	<u>(74,37)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de operación	<u>(775,22)</u>
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(775,22)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>926,55</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>151,33</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luis Meneses
Representante Legal

Byron Chamorro
Contador General

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones -

Clev Cía. Ltda. (la "Compañía") fue constituida el 6 de febrero de 2016, en la ciudad de Quito. La dirección registrada de la oficina de la Compañía es en la Av. 10 de Agosto N21-231.

El objetivo principal de la Compañía es la prestación de servicios administrativos de oficinas corrientes como recepción, planificación financiera, facturación y registro, personal y distribución física (servicio de mensajería y logística).

1.2. Situación financiera -

A partir del 2016 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada podrían tener efectos durante el año 2016 en la disminución de sus ingresos, razón por lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: i) reducción de costos y gastos de operación por medio del control presupuestario; ii) incrementar nuevos clientes a fin de incrementar las ventas, entre otras medidas, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1.3. Autorización de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

autorización de fecha 29 de diciembre del 2017 del Represente Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. 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.

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas 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.

2.4.2 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 no reconoce cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) *Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos por la venta de servicios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días.
 - (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por retenciones sobre las cuales aún no se dispone de los documentos físicos y valores que están por cobrar y que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.
- (b) *Otros pasivos financieros*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a accionistas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por operaciones de la Compañía. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 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 liquidado.

2.6 Activo fijo -

El activo fijo es registrado al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10

2.11. Impuestos por recuperar -

Están representadas principalmente por impuesto al valor agregado pagado en la adquisición de bienes o servicios y retenciones en la fuente por impuesto a la renta, que son recuperados de la autoridad tributaria mediante solicitud respectiva. Se registra a su valor nominal menos provisión por deterioro en el caso de requerirse.

2.13 Provisiones corrientes -

En adición a lo que se describe en 2.8 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía ha efectuado la prestación del servicio a los clientes de acuerdo con las condiciones de venta pactadas.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios administrativos de oficinas corrientes como recepción, planificación financiera, facturación y registros entre otros.

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Total préstamos a accionistas -relacionados	22.286,00
Cuentas por pagar a proveedores	37,98
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	1.030,30
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(151,33)</u>
Deuda neta	23.202,95
Total patrimonio neto	<u>(2.156,00)</u>
Capital total	<u><u>400,00</u></u>
Ratio de apalancamiento	5801%

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

CLEV CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>151,33</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos a accionistas relacionadas	-	22.286,00
Cuentas por pagar a proveedores	37,98	-
Cuentas por pagar a accionistas relacionadas	<u>1.030,30</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>1.068,28</u>	<u>22.286,00</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde a su valor razonable.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2015</u>
Efectivo en caja	<u>151,33</u>
	<u>151,33</u>

CLEV CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2015	21.864,87	534,89	162,92	22.562,68
Movimiento 2016				
Depreciación	<u>(1.126,08)</u>	<u>(56,76)</u>	<u>(16,44)</u>	<u>(1.199,28)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u><u>20.738,79</u></u>	<u><u>478,13</u></u>	<u><u>146,48</u></u>	<u><u>21.363,40</u></u>

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>
<u>Pago de cuentas por pagar</u>			
Vicente Novillo	Accionista	Pago	741,45
Luis Meneses	Accionista	Pago	201,90
			<u>201,90</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Luis Meneses	Accionista	Préstamos	<u>789,98</u>

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Luis Meneses	Accionista	Cuentas por pagar	937,58
			<u>937,58</u>
<u>Préstamos por pagar</u>			
Luis Meneses	Accionista	Préstamos	15.286,00
Vicente Novillo	Accionista	Préstamos	7.000,00
			<u>22.286,00</u> (1)

(1) Corresponde a cuentas por pagar originadas principalmente por la adquisición del edificio de la Compañía.

8. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y por pagar –

CLEV CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>
Impuestos por recuperar	
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>83,55</u>
	<u><u>83,55</u></u>
Impuestos por pagar	
Retenciones de Impuesto a la Renta	<u>23,43</u>
	<u><u>23,43</u></u>

Otros asuntos - Reformas Tributarias

En diciembre del 2015 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos;
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios;
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos;
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país;
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital;
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa;
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales;
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

CLEV CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no tiene impactos relevantes con relación a los cambios establecidos en la legislación al 31 de diciembre del 2016.

9. CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016 es de 400 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

10. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	Costos de <u>ventas</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
Servicios	-	8,60	8,60
Materiales y suministros	-	62,50	62,50
Impuestos y Contribuciones	-	95,90	95,90
Depreciaciones	1.199,28	-	1.199,28
Servicios básicos	103,44	696,35	799,79
Gastos Financieros	-	6,18	6,18
Otros gastos	-	216,69	216,69
	<u>1.302,72</u>	<u>1.086,22</u>	<u>2.388,94</u>

* * *