

DIPEC S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Expresados en dólares estadounidenses.

**Bajo Normas internacionales de Información
Financiera**

Expediente SIC: 35771

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre del 2015 y 2016.

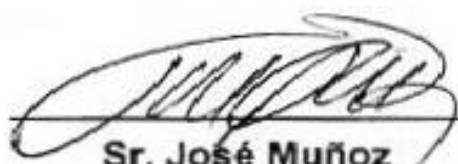
Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2016.

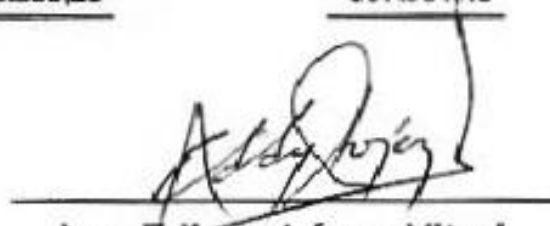
Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	DIPEC S.A.

DIPEC S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre 2016
Expresado en dólares estadounidenses

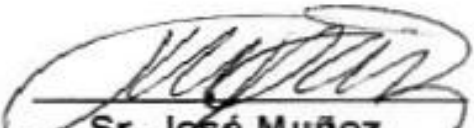
	NOTA	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	20.120,65	14.356,12
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	300,60	5.088,07
Impuestos corrientes	5	3.447,05	1.302,60
Total del activo corriente		23.868,30	20.746,79
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades de inversión	6	781.390,98	837.204,66
Total del activo no corriente		781.390,98	837.204,66
TOTAL ACTIVO		805.259,28	857.951,45
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar comerciales	7	2.758,63	2.376,47
Partes Relacionadas por pagar	8	679.167,63	679.167,63
Impuestos por pagar	9	11,93	6,05
Beneficios sociales	10	2.314,90	1.611,47
Total pasivo corriente		684.253,09	683.161,62
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal y desahucio	11	6.675,00	6.048,00
Total pasivo no corriente		6.675,00	6.048,00
TOTAL PASIVO		690.928,09	689.209,62
PATRIMONIO			
Capital social	12	440.800,00	440.800,00
Aportes a futuras capitalizaciones		0	0
Resultados acumulados		272.058,17	220.265,73
Resultado integral del año		-54.410,64	-51.792,44
TOTAL PATRIMONIO		114.331,19	168.741,83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		805.259,28	857.951,45


Sr. José Muñoz
Gerente General


Ing. Edison López Viteri
Contador General

DIPEC S.A.
Estado de resultado integral
Al 31 de diciembre del 2016
Expresado en dólares estadounidenses

Ingresos	Nota	2016	2015
Ingresos por actividades ordinarias		54.000,00	54.000,00
Otros ingresos		0,02	12,75
Utilidad bruta		54.000,02	54.012,75
Gastos			
Administración y ventas	13	108.410,66	101.329,31
Total Gastos Administración y ventas		108.410,66	101.329,31
Pérdida antes del impuesto a la renta		-54.410,64	-47.316,56
Gasto ant. de impuesto a la renta		0,00	0,00
		0	
Resultado Integral del año		-54.410,64	-47.316,56


Sr. José Muñoz
Gerente General


Ing. Edieon López Viteri
Contador General

DIPEC S.A.
Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2016
Expresado en dólares estadounidenses

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultados acumulados		Total
				Resultados de la Aplicación de las NIIF por primera vez	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	440.800,00	0	-272.058,17	0	0	168.741,83
Aumento de capital		0				0
Resultado Integral					-54.410,64	-54.410,64
Saldo al 31 de diciembre de 2016	440.800,00	0	-272.058,17	0	-54.410,64	114.331,19



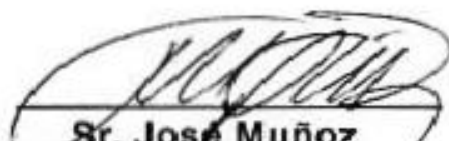
Sr. José Muñoz
Gerente General



Ing. Edison López Viteri
Contador General

DIPEC
Estado de Flujo de efectivo
Al 31 de diciembre del 2016
Expresado en dólares estadounidenses

Flujo de efectivo por actividades de operación:	2016	2015
Cobro a clientes	58.410,02	49.440,75
Pago a proveedores	1.009,16	-16.059,04
Pago a empleados	-	-26.110,85
Pago Impuestos	-4.953,38	-6.823,69
Relacionadas	0,00	1.754,36
Otras cuentas	16.900,88	-
Jubilación y desahucio	0	466
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.764,53	2.667,53
Aumento neto de efectivo		
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	0	0
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	14.356,12	11.688,59
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	20.120,65	11.688,59
Perdida del ejercicio antes de impuestos y participación de trabajadores	54.410,64	-51.792,44
Depreciaciones y amortizaciones	55.813,68	55.813,68
Provisiones de jubilación patronal y desahucio	627,00	1.371,00
FINANCIAMIENTO	0	0
Ajuste por gasto Impuesto a la Renta	-	-
Variación de capital		
Cuentas por cobrar empleados	0	225
Impuestos Corrientes diferidos	0	-188,76
Cientes	4410	-
Proveedores	382,16	-113,69
Otras cuentas por pagar	234,85	1.754,36
Otras cuentas por cobrar	-1.766,98	-4.572,00
Obligaciones Laborales	474,46	170,38
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.764,53	2.667,53


Sr. José Muñoz
Gerente General


Ing. Edison López Viteri
Contador General

CONTENIDO

	Pág.
NOTA 1 Operaciones	7
NOTA 2 Bases de elaboración y políticas contables	7
NOTA 3 Efectivo y equivalentes de efectivo	12
NOTA 4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	12
NOTA 5 Impuestos corrientes	13
NOTA 6 Propiedades de inversión	13
NOTA 7 Cuentas y documentos por pagar comercial	13
NOTA 8 Partes relacionadas	13
NOTA 9 Impuestos por pagar	14
NOTA 10 Beneficios sociales	14
NOTA 11 Jubilación patronal y desahucio	14
NOTA 12 Patrimonio	14
NOTA 13 Gastos	15
NOTA 14 Impuesto a la Renta Corriente	15
NOTA 15 Riesgos	19
NOTA 16 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	20
NOTA 17 Aplicación de los estados financieros	20

NOTA 1. OPERACIONES

DIPEC S.A., fue constituida en Guayaquil, Ecuador el Ecuador el 14 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 29 del mismo año.

La Compañía en su objeto social indica que puede dedicarse a la realización de negocios inmobiliarios, tales como mandato, promoción, intermediación, asesoría, compra, venta, permuta, arrendamiento de bienes raíces, incluyendo los sometidos al régimen de propiedad horizontal, entre otros.

La actividad de la Compañía desde su constitución ha sido la tenencia de un activo inmobiliario, y desde el año 2012 registra ingresos por servicios de limpieza y mantenimiento de inmuebles. Sus costos principales corresponden a la depreciación de inmuebles y sueldos y salarios del personal de mantenimiento

La Administración de la Compañía se encuentra estudiando alternativas adicionales para incrementar los ingresos en el futuro.

NOTA 2. BASES DE ELABORACION Y POLÍTICA CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes). Las políticas contables más importantes se presentan a continuación:

b) Bases de medición

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario DIPEC S.A., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

1. Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

(b) Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

2. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

f) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo histórico menos la depreciación acumulada.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Cuando se vende una propiedad de inversión que se clasificó anteriormente como propiedad, planta y equipo, cualquier monto relacionado en la reserva de revaluación se transfiere a las ganancias acumuladas.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

- Edificios 20 años

g) Pérdida por Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos han sufrido una pérdida por deterioro de

valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados

h) Provisiones

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y 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.

i) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio)

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del periodo sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Beneficios Post-empleo.- Las provisiones por jubilación patronal es registrada en resultados del año, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente y el desahucio es registrado en los resultados del año en que se pagan.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en una misma empresa, tendrán derecho a recibir una jubilación por parte de sus empleadores, independiente de la jubilación que les corresponde recibir del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por su condición de afiliados.

Las provisiones se determinan anualmente con base en estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son: en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, etc.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los resultados del año en que surjan.

La provisión por desahucio cubre los beneficios de terminación de la relación laboral solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento de equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados al a misma empresa o empleador.

j) Provisión de Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

l) Reconocimiento de Ingresos y gastos

El ingreso por la venta de productos se reconoce como ingreso cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivos:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Banco Internacional (i)	20.120,65	14.356,12
Total	20.120,65	14.356,12

(i)Corresponden a saldos de cuentas corrientes en bancos locales

NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2015
Empleados	138,6	88,6
Cientes Locales	162,00	4.572,00
Anticipo Proveedores Locales	0	427,47
Total	300,60	5.088,07

64

NOTA 5 - IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Retenciones en la fuente	2.160,00	1.080,00
Retenciones del IVA	760,73	222,60
CT por comp. 2% IVA vtas	526,32	0
Total	3.447,05	1.302,60

Los impuestos originados en el año corriente representan derechos que la compañía tiene a su favor.

NOTA 6 - PROPIEDADES DE INVERSION

El siguiente es un detalle de los activos fijos de la compañía:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Edificios	1.116.273,03	1.116.273,03
Depreciación (20 años)	-334.882,05	-279.068,37
Total	781.390,98	837.204,66

NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Proveedores locales	1003,57	622,11
Otras cuentas por pagar	1.755,06	1.754,36
Total	2.758,63	2.376,47

NOTA 8 - PARTES RELACIONADAS

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Accionistas	679.167,63	679.167,63
Total	679.167,63	679.167,63

NOTA 9 - IMPUESTOS POR PAGAR

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre 2016	2015
Impuestos por pagar SRI	11,93	6,05
IVA por pagar	0	0
Total	11,93	6,05

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre 2016	2015
Aportaciones Laborales IESS	628,08	383,54
Beneficios Empleados	1.686,82	1.227,93
Total	2.314,90	1.611,47

NOTA 11 - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El siguientes es un detalle al 31 de diciembre de 2016:

	31 de diciembre 2016	2015
Jubilación patronal	4.591,00	4.166,00
Desahucio	2.084,00	1.882,00
Total	6.675,00	6.048,00

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de U\$ 440.800,00 y está repartido en 440.800 acciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.

b) Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se

compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

13. GASTOS

El siguiente es un detalle de los gastos incurridos en los periodos 2016 y 2015:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Gastos de administración	31.937,80	26.040,23
Impuesto y Contribuciones	2.175,05	6.634,93
Servicios	1.904,20	1.688,00
Otros Administrativos	15.826,18	14.257,35
Depreciaciones	55.813,68	55.813,68
Gasto indemnización por Desahucio	202	466
Gasto Jubilación Patronal	425	905
Otros menores	126,73	
Total	108.410,64	105.805,19

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

1) Impuesto a la renta causado.-

El impuesto corriente se basó en las ganancias fiscales registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% respectivamente; esta tarifa se reduce hasta el 12% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

Gastos deducibles

- Se incorpora en la Ley la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados, además el Reglamento establece que en caso de venta de bienes revaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el revaluó.
- Se deberá observar los límites de remuneraciones establecidos por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Deterioro de créditos comerciales

El Reglamento incorpora 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 de giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación.

Adicionalmente se establece que la eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al saldo del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, así como también se modifican las condiciones:

- a) Haber constado durante dos años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres años desde la fecha de vencimiento original del crédito;

Servicios de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría

Se establece que las regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas no podrán superar el 20% de la base de la imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país. En caso de que no se determine base imponible de impuesto a la renta, no serán deducibles dichos gastos.

Tarifa de impuesto a la renta

Se establece el 22% de tarifa para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas. La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de

25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

Adicionalmente, las Sociedades que no informen oportunamente sobre la totalidad de su composición societaria, aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre la totalidad de su base imponible.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Se excluyen para el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta:

- Los activos revaluados que tengan los contribuyentes, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- Los gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Beneficios de Medianas Empresas aplicable para Micro y Pequeñas Empresas

Se amplía la deducción adicional del 100% durante 5 años por los gastos relacionados con la capacitación técnica, mejoras en la productividad y gastos de viaje para el acceso a mercados internacionales para las micro y medianas empresas.

Incentivo de estabilidad tributaria en contratos de inversión

Se incorpora el beneficio de la estabilidad tributaria, por un tiempo determinado, a partir de la suscripción de un contrato de inversión, siempre que:

1. El monto de la inversión sea mayor a 100 millones de dólares;
2. Informe técnico realizado por el Ministerio competente,
3. Informe del Procurador General del Estado y,
4. Autorización del Presidente de la República para la suscripción del contrato.

Impuestos Diferidos

La Ley permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Se clarifica que en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevalecerán las primeras. En el Reglamento se establecen los conceptos y las condiciones para su reconocimiento.

5) Conciliación tributaria:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Resultado del año antes de impuesto a la renta y participación de empleados	-54.410,64	47.316,56
Menos - participación trabajadores	0	0
	-54.410,64	47.316,56
Más - gastos no deducibles	1.093,88	2.999,73
Base tributaria	-53.316,76	44.316,83
Impuesto a la Renta Causado	0	0
Menos Ant. determinado correspondiente ejercicio fiscal declarado		
Mas Saldo de anticipo pendiente de pago	0,00	1.080,00
Menos - Retenciones en la fuente	0,00	1.080,00
Menos - Crédito años anteriores	0,00	1.080,00
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor)	0,00	1.080,00
Tasa impositiva legal	0%	0%

NOTA 15 - RIESGOS

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de

administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1ero de enero de 2016 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

NOTA 17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía en marzo 20 del 2017 y están presentados en la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.