

**DESEDUSA
DESARROLLO Y EDUCACION S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016,
con opinión DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

Contenido:	Página
Estado de situación financiera	- 4 -
Estados de resultado integral	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a la auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, así como que planificar y desempeñar la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Énfasis

5. En concordancia con lo que indica la Nota 20, al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía presenta una pérdida neta del periodo de US\$(52.654); y pérdidas acumuladas de US\$(355.759).

La Ley de Compañías del Ecuador indica que una razón para disolver una Compañía se presenta cuando las pérdidas acumuladas igualan o superan el cincuenta por ciento del capital social o, cuando se trate de compañías anónimas, por pérdidas total de las reservas y la mitad o más del capital.

6. Por otra parte como se indica en la misma Nota 20, los Accionistas tomaron la decisión de cerrar las operaciones comerciales de la Compañía para el año lectivo 2014 - 2015, en vista de que su personal docente fue renunciando, al parecer porque encontraban mejores oportunidades en el sector público y con ello adicionalmente se presentaría una notoria disminución de estudiantes.

Para el año lectivo 2015 - 2016 y 2016 - 2017, la Compañía no recibió/inscribió a estudiantes ni contrató personal docente, por esta razón durante el periodo fiscal 2016 no ha generado ingresos. Nota 15.

Las operaciones financieras contables efectuadas en este periodo fueron mayoritariamente para finiquitar la relación laboral con los anteriores empleados mediante recursos aportados por los accionistas.

Otros asuntos

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016 se emite por separado.

Quito, 21 de Abril del 2017



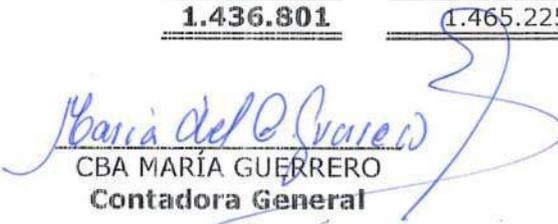
Fredy Velasco
Registro No. 0933

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

		<u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>Notas</i>		
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	5	686	983
Activos financieros:			
Otras cuentas por cobrar	6	-	2.539
Activos por impuestos corrientes	7	-	-
Total activos corrientes		686	3.523
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos, neto	8	1.436.115	1.461.702
Total activos no corrientes		1.436.115	1.461.702
Total activos		1.436.801	1.465.225
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Otras cuentas por pagar	9	1.322	1.443
Impuestos por pagar	7	1	2
Beneficios empleados corto plazo	10	5.916	5.903
Participación Trabajadores	11	-	-
Impuesto a la renta	18	4.497	5.278
Total pasivos corrientes		11.736	12.626
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar Accionistas y relacionados	12	399.036	374.175
Beneficios empleados post - empleo	13	1.263	1.004
Total pasivos no corrientes		400.299	375.179
Total Pasivos		412.034	387.804
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	10.000	10.000
Reserva Legal		491	491
Reserva facultativa		1.288	1.288
Reserva de capital		12.082	12.082
Utilidades Retenidas:			
Efectos adopción primera vez NIIF 's PYMES		1.356.664	1.356.664
Resultados acumulados		(355.759)	(303.105)
Total patrimonio		1.024.766	1.077.420
Total pasivos y patrimonio		1.436.801	1.465.225


 LIC. LORENZO ALVAREZ
 Gerente General


 CBA MARÍA GUERRERO
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	-	-
Costo de ventas		-	-
GANANCIA BRUTA		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de administración	16	44.225	138.350
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>(44.225)</u>	<u>(138.350)</u>
<u>Otros ingresos y (gastos):</u>			
Gastos financieros		(81)	(115)
Otros ingresos	17	24	21,890
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>(44.282)</u>	<u>(116.575)</u>
Participación trabajadores	11	-	-
Menos impuesto a la renta: Corriente	18	(8.372)	(10.555)
Utilidad del período		<u><u>(52.654)</u></u>	<u><u>(127.130)</u></u>



LIC. LORENZO ALVAREZ
Gerente General



CBA MARÍA GUERRERO
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Descripción	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados		Total
			Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10.000	13.861	(175.975)	1.356.664	1.204.550
Absorción de pérdidas acumuladas					-
Pérdida neta del ejercicio			(127.130)		(127.130)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	10.000	13.861	(303.105)	1.356.664	1.077.420
Pérdida neta del ejercicio			(52.654)		(52.654)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10.000	13.861	(355.759)	1.356.664	1.024.766


 LIC. LORENZO ALVAREZ
 Gerente General


 CBA MARÍA GUERRERO
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	-	-
Pagado a proveedores y empleados	(25.102)	(224.339)
Financieros netos	(81)	(114)
Otros en actividades de operación	24	21.890
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	(25.159)	(202.563)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipo	-	-
Venta de equipo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros	-	(1.296)
Accionistas y partes relacionadas	24.861	204.842
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	24.861	203.546
EFFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	(297)	983
Saldos al comienzo del año	983	-
Saldos al final del año	686	983

(Continúa...)

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(52.654)	(127.130)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	25.588	25.957
Reversión provisión jubilación patronal	-	(18.898)
Jubilación patronal y desahucio	259	-
Cambios en activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	2.539	6.897
Activos por impuestos corrientes	-	-
Otros activos	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	(1.501)
Otras cuentas por pagar	(122)	(39)
Beneficios empleados	13	(89.134)
Otros pasivos	(781)	1.285
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(25.159)	(202.563)


 LIC. LORENZO ALVAREZ
 Gerente General


 CBA MARÍA GUERRERO
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido	Página
1. Información general	- 10 -
2. Políticas contables significativas	- 10 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 17 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 17 -
5. Efectivo	- 19 -
6. Otras cuentas por cobrar	- 19 -
7. Impuestos corrientes	- 20 -
8. Activo Fijo	- 20 -
9. Otras cuentas por pagar	- 21 -
10. Beneficios empleados corto plazo	- 22 -
11. Participación a trabajadores	- 22 -
12. Cuentas por pagar Accionistas	- 22 -
13. Beneficios empleados Post Empleo	- 24 -
14. Patrimonio de los Accionistas	- 25 -
15. Ingresos	- 26 -
16. Gastos administrativos	- 26 -
17. Otros ingresos	- 26 -
18. Impuesto a la renta	- 27 -
19. Contribución solidaria	- 29 -
20. Negocio en Marcha	- 30 -
21. Eventos subsecuentes	- 30 -
22. Aprobación de los estados financieros	- 31 -

DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.

1. Información general

Las principales actividades de la Compañía son promoción y fundación de Centros Educativos en los que impartirá la Educación pre-primaria, primaria, secundaria especializada e Instituto superior Técnicos y Tecnológicos y dentro de las normas y lineamientos establecidos por la Ley de Educación vigente y sus reglamentos y demás leyes pertinentes; así como la realización de toda clase de labores relacionadas con la educación y capacitación.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 2 de Mayo de 1951, con el nombre de ALMACENES Y CORRALES S.A., regulada por la Ley de Compañías. Reformo sus estatutos, su razón social, y su capital social a DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A., la cual fue e inscrita 6 de Junio del 2000 y tiene un plazo de duración de 30 años.

El capital social de la compañía, se incrementó según escritura pública celebrada en Julio 06 del 2000, a US\$10,000; el incremento fue aprobado por Junta General de Accionistas y se inscribió en el Registro Mercantil el 30 de Octubre del 2000 Cantón Quito, bajo la partida No. 3333.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014 estuvo conformada por el Sr. Jaime Álvarez con el 8%, el Sr. Lorenzo Álvarez con el 20%, el Sr. Santiago Álvarez con el 8%, la Sra. María Álvarez con el 12%, el Sr. Gonzalo Dueñas con el 8%, la Compañía Inmobiliaria DEHUCI S.A. con el 24% y el Sr. Germán Pillajo con el 20%.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la provincia de Pichincha, Av. Teodoro Gómez de la Torre S13-75 y Manglar Alto, Quito – Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 44 y 45 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad. Sin embargo como se indica en la Nota 20, desde el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015 prácticamente se quedó sin empleados en relación de dependencia.

La Compañía efectúa sus operaciones en el Ecuador, país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 , aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable:

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos reparados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

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

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía puede compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.6 Activo fijo

Los activos fijos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios y bienes inmuebles	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipo física y química	10 años
Material pedagógico	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.8 Participación a trabajadores

La Compañía tiene la política de reconocer la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los Accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio 2014.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio deben ser calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.6 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

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

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Contadora 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, una caracterización y cuantificación de éstos 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 a 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 y de acuerdo a los contratos de construcción firmados con cada cliente por la Compañía mediante su departamento de contabilidad, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre pocos clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas durante el año.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna parte relacionada.

Riesgo de liquidez

La Contadora General en coordinación con la Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo 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. 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.

Gestión del 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 de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

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	USD\$-11.050
Índice de liquidez	0,06 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,01 veces
Deuda total / activos totales	0,01 veces

La administración considera que los indicadores financieros no están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía, en vista de lo anotado en la Nota 20.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	686	983
Total	<u>686</u>	<u>983</u>

6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo sueldos empleados	-	139
Anticipo proveedores	-	2.400
Total	-	2.539

7. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto al valor agregado	-	-
Total activos por impuestos corrientes	-	-
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1	2
Impuesto al valor agregado	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	1	2

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

8. Activo fijo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Activo fijo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Terreno	1.094.007	1.094.007
Edificios y bienes inmuebles	437.176	437.176
Muebles y enseres	26.199	26.199
Equipos de oficina	2.100	2.100
Equipo de computación	1.039	1.039
Equipo física y química	4.220	4.220
Material pedagógico	1.305	1.305
Depreciación acumulada	(129.931)	(104.343)
Total	1.436.115	1.461.702

2015

	Saldos Iniciales	Adiciones	Ventas /Bajas	Saldos Finales
Terreno	1.094.007	-	-	1.094.007
Edificios y bienes inmuebles	437.176	-	-	437.176
Muebles y enseres	26.482	-	(283)	26.199
Equipos de oficina	2.100	-	-	2.100
Equipo de computación	2.611	-	(1,572)	1.039
Equipo física y química	4.220	-	-	4.220
Material pedagógico	1.305	-	-	1.305
Total	1.567.901	-	(1,855)	1.566.046
Depreciación acumulada	(80.241)	(25.957)	1,855	(104.343)
Total	1.487.660	(25.957)	-	1.461.703

2016

	Saldos Iniciales	Adiciones	Ventas /Bajas	Saldos Finales
Terreno	1.094.007	-	-	1.094.007
Edificios y bienes inmuebles	437.176	-	-	437.176
Muebles y enseres	26.199	-	-	26.199
Equipos de oficina	2.100	-	-	2.100
Equipo de computación	1.039	-	-	1.039
Equipo física y química	4.220	-	-	4.220
Material pedagógico	1.305	-	-	1.305
Total	1.566.046	-	-	1.566.046
Depreciación acumulada	(104.343)	(25.588)	-	(129.931)
Total	1.461.703	(25.588)	-	1.436.115

9. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Acreeedores varios	676	773
Préstamos caja de ahorro	601	601
Devolución alumnos	-	24
Caja ahorro y crédito	45	45
Total	1.322	1.443

10. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Sueldos por pagar (1)	5.510	5.614
IESS por pagar	187	78
Décimo cuarto sueldo	157	148
Décimo tercer sueldo	31	34
Fondo de reserva	31	29
Participación trabajadores. Nota 11	-	-
Total	5.916	5.903

(1) Corresponde a valores pendientes de cancelar a ex trabajadores de la Compañía por sus liquidaciones.

11. Participación a trabajadores.

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Debido a que la Compañía no ha generado rentabilidad durante los últimos años, no existe provisión correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantiene en nómina sólo a una persona, Sr. Wilson Iza, para coordinar los temas administrativos.

12. Cuentas por pagar Accionistas

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar Accionistas al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre		
	2016	2015	
<u>Accionistas:</u>			
Sr. Dueñas Mera Gonzalo	Ecuador	53.318	53.318
Sr. Álvarez Malo Jaime Teodoro	Ecuador	52.818	52.818
Sr. Álvarez Malo José Santiago	Ecuador	52.818	52.818
Sr. Álvarez Malo Lorenzo	Ecuador	78.832	78.832
Sr. Álvarez Malo María Beatriz	Ecuador	32.748	32.748
Sr. Pillajo Sigcha Germán Rodrigo	Ecuador	21.603	20.104
Inmobiliaria Dehuci S.A.	Ecuador	106.899	83.537
Total		399.036	374.175

Los préstamos otorgados por los Accionistas no generan un interés anual, y se cancelarán de acuerdo a su necesidad y/o disponibilidad, según el prestatario crea conveniente.

Transacciones con Accionistas y relacionados

A continuación se resumen las principales transacciones con Accionistas y relacionados:

Año 2015

Descripción	Saldo inicial	Préstamos	Pagos	Otros	Saldo final
ACCIONISTAS:					
Sr. Dueñas Mera Gonzalo	38.118	15.200	-	-	53.318
Sr. Álvarez Malo Jaime Teodoro	33.618	19.200	-	-	52.818
Sr. Álvarez Malo José Santiago	33.618	19.200	-	-	52.818
Sr. Álvarez Malo Lorenzo	30.832	48.000	-	-	78.832
Sr. Álvarez Malo María Beatriz	3.947	28.800	-	-	32.748
Sr. Pillajo Sigcha Germán Rodrigo	104	20.000	-	-	20.104
Inmobiliaria Dehuci S.A.	7.895	54.442	-	21.200	83.537
PARTES RELACIONADAS:					
Unidad Educativa Tomás Moro	21.200	-	-	(21.200)	-
Total	169,333	204.842	-	-	374.175

Año 2016

Descripción	Saldo inicial	Préstamos	Pagos	Otros	Saldo final
ACCIONISTAS:					
Sr. Dueñas Mera Gonzalo	53.318	-	-	-	53.318
Sr. Álvarez Malo Jaime Teodoro	52.818	-	-	-	52.818
Sr. Álvarez Malo José Santiago	52.818	-	-	-	52.818
Sr. Álvarez Malo Lorenzo	78.832	-	-	-	78.832
Sr. Álvarez Malo María Beatriz	32.748	-	-	-	32.748
Sr. Pillajo Sigcha Germán Rodrigo	20.104	1.500	-	-	21.604
Inmobiliaria Dehuci S.A.	83.537	23.361	-	-	106.899
Total	374.175	24.861	-	-	399.036

13. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	1.017	810
Desahucio	246	194
Total	<u>1.263</u>	<u>1.004</u>

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo	810	13.966
Provisión año	207	-
Reversión de reservas (Nota 19)	-	(13.156)
Saldos al final	<u>1.017</u>	<u>810</u>

Desahucio

Descripción	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo	194	5.936
Provisión año	52	-
Reversión de reservas	-	(5.742)
Saldos al final	<u>246</u>	<u>194</u>

La Compañía durante el año 2016 no ha contratado los servicios de ninguna Compañía especializada para efectuar el estudio actuarial correspondiente al período fiscal.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos debieron ser realizados el 31 de diciembre del 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior deben ser calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser

atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

14. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

El capital social pagado de la Compañía asciende a diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (U\$D10.000) dividido en diez mil (10.000) participaciones de un dólar (US\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

Reservas

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

15. Ingresos

Durante el año 2016 y el año 2015, la Compañía no ha generado ingresos operacionales.

16. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	6.104	13.580
Indemnizaciones	-	68.241
Depreciaciones	25.588	25.957
Impuestos y cuotas	2.540	14.583
Honorarios y asesorías	2.714	3.920
Servicios básicos	655	1.841
Gastos no deducibles (1)	1.087	9.464
Mantenimientos	4.560	68
Jubilación patronal y desahucio	259	-
Otros, neto	718	696
Total	44.225	138.350

(1) Un resumen de los gastos no deducibles es como sigue:

Descripción	2016	2015
Baja de cuenta por cobrar ex empleada D. Almeida	-	8.000
Otros, mora y multas	1.087	1.464
Total	1.087	9.464

17. Otros ingresos

Un resumen de los otros gastos netos de ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Reversión jubilación patronal	-	18.898
Otros ingresos	24	2.991
Total	24	21.890

18. 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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas 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.

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

Descripción	2016	2015
Pérdida según libros antes de impuesto a la renta	(52.654)	(127,130)
Participación trabajadores	-	-
Deducción pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Gastos no deducibles	1.086	9,464
Base imponible	(51.568)	0
a. Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	-
b. Anticipo calculado	8.372	10,555
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados (a vs. b)	8.372	10,555

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	5.278	3,993
Provisión del año	8.372	10,555
Pagos efectuados	(5.278)	(3,993)
Anticipos del año pagados	(4.186)	(5,277)
Intereses de mora provisionados	310	-
Saldo final	4.497	5,278

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de ocho mil trescientos setenta y dos con 26/100 (U\$8,372.26) dólares de los Estados Unidos de América. Hasta el 31 de diciembre fue cancelada la primera cuota, quedando pendiente la segunda.

En vista de que durante el año 2016 la Compañía ha generado una pérdida contable y tributaria, los valores correspondientes por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta fueron enviados al gasto por considerarse Impuesto Definitivo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias por lo que estarían abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2011 al 2016.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el

exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

• Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

19. Contribución solidaria

1. En el registro oficial Suplemento 759 del 20 de mayo de 2016, se publicó 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 de 2016.

A dicho cuerpo legal se han incorporado:

- a. el reglamento a 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 de 2016 (registro oficial suplemento 774 del 13 de junio de 2016);
 - b. La resolución NAC-DGERCGC16-00000236 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre patrimonio y bienes inmuebles y derechos representativos de capital;
 - c. La resolución NAC-DGERCGC16-00000237 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre utilidades;
 - d. La resolución NAC-DGERCGC16-00000285 procedimiento declaración contribuciones solidarias sobre remuneraciones; y
 - e. La resolución NAC-DGERCGC1600000277 que reforma las resoluciones NAC-DGERCGC16-00000236 y NACDGERCGC16-00000237.
2. Con este mismo objetivo, el Gobierno Central Ecuatoriano incrementó la tarifa del Impuesto al Valor Agregado del 12% al 14% para lo cual, a través del Servicio de Rentas internas, publicó:
 - a. La resolución No. NAC-DGERCGC16-00000210, publicada en el Suplemento del Registro Oficial número 765, del 31 de mayo de 2016, donde sustituye los formularios 104 y 104A.

- b. La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000213, donde establece el procedimiento para la emisión de comprobantes de venta, y documentos complementarios en virtud de la vigencia de la tarifa de 14% de IVA
- c. La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000247, mediante la cual se reforman ciertos aspectos del procedimiento para la emisión de comprobantes de venta, y documentos complementarios en virtud de la vigencia de la tarifa de 14% de IVA

El incremento de la tarifa del IVA sería durante el periodo de hasta un año contado a partir del primer día del mes siguiente a la publicación de la Ley. El Presidente podrá decretar la conclusión del incremento antes del año.

Así mismo las personas naturales residentes en los territorios afectados por el terremoto, recibirán del Estado un descuento equivalente al incremento de los dos puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía **DESEDUSA DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** ha cumplido con las obligaciones previstas por la autoridad de control como contribuyente en el caso de la contribución solidaria sobre las utilidades. Debido a que el año 2015 y el año 2016 el resultado fue una pérdida contable no tuvo un valor a pagar.

20. Negocio en Marcha

El Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía tiene pérdidas acumuladas de US\$(355.759) que supera más del 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y del total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

En Junta General Universal Ordinaria de Accionistas del 25 de Marzo del 2014, los accionistas de la Compañía decidieron el cierre de las operaciones una vez que finalice el año lectivo 2013 - 2014 por motivo de la dificultad de contratar docentes calificados, que se dirigieron al sector público y específicamente al Ministerio de Educación, y con ello adicionalmente se presentaría una notoria disminución de estudiantes.

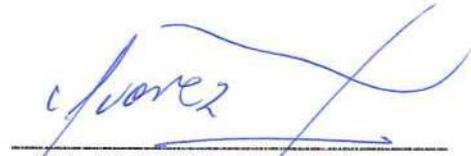
Para el año lectivo 2015 - 2016 la Compañía no recibió a estudiantes ni contrató personal docente, por esta razón durante el periodo fiscal 2016 no ha generado ingresos Nota 15. Las operaciones financieras contables efectuadas en este periodo fueron básicamente para finiquitar la relación laboral con los anteriores empleados.

21. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros el 21 de abril del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. Aprobación de los estados financieros

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



LIC. LORENZO ALVAREZ
Gerente General



CBA MARÍA GUERRERO
Contadora General

Quito, a 27 de Abril del 2016

Licenciado
Lorenzo Álvarez
Gerente General
DESEDUSA, DESARROLLO Y EDUCACION S.A.
Presente

De mis consideraciones

Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoria final del año 2016, luego de haber concluido el trabajo de campo correspondiente.

No sin antes agradecerles por la colaboración recibida durante este proceso, le quiero expresar mi sentimiento de estima y consideración

Atentamente,

Ing. Fredy Velasco
R.N.A.E. 0933
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

ACTA DE ENTREGA RECEPCION

Yo, Lorenzo Alvarez, en calidad de Gerente General de la Compañía **DESEDUSA, DESARROLLO Y EDUCACION S.A.** acuso recibo y acepto el Informe de Auditoria Externa al 31 de Diciembre del año 2016.

Lorenzo Alvarez Malo
NOMBRE


FIRMA

FECHA: 27-04-2017