

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida inicialmente con el nombre da Calificadora de Riesgos Calfivar S.A bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia de Guayas, mediante escritura pública del cantón Guayaquil el 21 de octubre de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año e inscrita en el Registro del Mercado de Valores mediante resolución No 94.2.7.02 del 7 de octubre del 1994.

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Denominación Social y Aumento de Capital Social del 4 de mayo del 1994, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgo Calfivar S.A.**, por la de **Calificadora de Riesgos Humphreys-Calfivar S.A.** la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compartías el 10 de agosto del 1994 e Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 12 de agosto del mismo año

Posteriormente mediante escritura pública de Cambio de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto Social del 1 de marzo del 2013, se aprueba el cambio de razón social de la **Calificadora de Riesgos Humphreys-Calfivar S.A.**, por la de **Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SCRL S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de mayo del mismo año.

Sus actividades principales consisten en la prestación de servicios de calificación de riesgos y de la solvencia de los emisores o de los valores que se negocian en el Mercado de Valores y que para cumplir con su objeto social podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley ecuatoriana.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendente de Compañías, Valores y Seguros, Expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ÉSTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF Completas, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedad planta y equipo

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Banco Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 30 días plazo, SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se recuperan en un plazo de hasta 30 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Activos Pagados por anticipados- Constituyen los valores anticipados por depósitos en garantías de arriendos, anticipos a proveedores, primas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos, los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Planta y Equipos.- Conforme con la NIC 16 (Propiedades, planta y equipo), están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Otros Equipos	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Beneficios Sociales.- Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

Participación de Trabajadores.- Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Prestamos de accionistas.-La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas a largo plazo o por convenio entre las partes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financiera locales.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del periodo 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera Completas.

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Caja chica	1,200	32,189
Bancos locales	-	1,843
Total:	1,200	34,032

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

		2016	2015
		(US\$ Dolares)	
Clientes	(a)	31.588	75.621
(-) Provision de Cuentas Incobrables	(b)	(695)	(695)
Total:		30.893	74.926

- a) Corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes locales por prestación de servicios a la calificación de riesgos y solvencia de los emisores de valores que se negocian en la bolsa de valores, tanto a instituciones financieras y a entidades que se encuentran inscritas en el mercado de valores.
- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2016 y 2015, es como sigue:

	2016	2015
	Dolares	
Saldo Inicial	695	695
Disminución de Provisiones	-	-
Total:	695	695

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Conforme lo establece en el Artículo No. 10 y 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Otras cuentas por cobrar	1,944,577	999,773
Cuentas por cobrar - Otras	4,876	4,826
Total:	1,949,453	1,004,599

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde al saldo de otras cuentas por cobrar, los cuales están conformados por:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Wharton Consulting C. Ltda. (a)	178,692	177,855
Milanzi S.A (b)	1,754,476	1,198,132
Trebol Consultores	9,726	9,726
Otros menores	1,683	696,128
TOTAL	1,944,577	2,081,840

- a) Corresponde al saldo por cobrar a la compañía relacionada por concepto de préstamos efectuados para capital de trabajo. Según la administración de la empresa esta no estipulan un interés determinado ni tienen una fecha de vencimiento específica. Cabe indicar que entre el cierre de los estados financieros (31/12/2016) y a la fecha del presente informe WHARTON CONSULTING C. LTDA., se encuentra en proceso de disolución y liquidación mediante resolución No. SCV-INC-DNASD-SD-14-0029838, emitida por la Superintendencia de Compañías.
- b) Corresponde al saldo por cobrar a la compañía referida por concepto de préstamos efectuados para capital de trabajo. Cabe indicar que según la administración de la empresa esta no estipulan un interés determinado ni tienen una fecha de vencimiento específica.

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

6.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores	-	66,000
Total:	-	66,000

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Credito tributario IVA	-	700
Credito tributario RENTA (a)	8,801	21,327
Total:	8,801	22,027

- a) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde al saldo de Crédito Retenciones de Impuesto a la Renta que está conformada por Retenciones a la Fuente Recibidas por un valor de US\$ 8.800,59.

8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	SALDO 31-dic.-15	Compras Adiciones	Ventas y/o Ajustes	SALDO 31-dic.-16
Muebles y Enseres	69.368	-	-	69.368
Equipos de Computacion	29.972	-	-	29.972
Total Costo	99.340	-	-	99.340
(-) Depreciacion Acumulada (a)	(66.069)	-	-	(66.069)
Total:	33.271	-	-	33.271

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar a proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Proveedores Locales	767,354	414,969
Total:	767,354	414,969

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de cuentas por pagar proveedores por la adquisición de bienes y servicios principalmente jurídicos por la certificación y calificación de riesgos a sus clientes correspondientes.

10.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Cuentas por pagar accionistas	-	79,656
Provisiones	57,339	-
Total:	57,339	79,656

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$Dolares)	
Impuestos por Pagar (a)	141,925	50,081
Impuestos a la Renta Anual (b)	-	146,530
Participacion de trabajadores (c)	28,730	97,247
IESS por pagar (d)	42,506	159,988
Beneficios de Ley a empleados	54,341	110,058
Total:	267,502	563,904

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) Al 31 de diciembre del 2016, Corresponde al saldo de impuestos por pagar que está conformada por: Retenciones Realizadas 1% por US\$ 2.060,93; Retenciones Realizadas 2% por un valor de US\$ 6.840,87; Retenciones Realizadas 8% por US\$ 16.482,23; Retenciones Realizadas 10% por US\$ 22.633,42; IVA Cobrado por US\$ 43.313,56; Retención IVA 30% por US\$ 256,50; Retención IVA 70% por US\$ 32.581,35 y Retención IVA por US\$ 17.756,27
- b) Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros no incluyen el registro de la provisión por impuesto a la renta anual cuyo valor es de US\$ 3.833,58, debido a que la administración de la empresa, al cierre del periodo incluyó las deducciones tributarias de ley. (Nota 15).
- c) Al 31 de diciembre del 2016, los estados financieros no incluyen el respectivo registro de la provisión por participación de trabajadores del periodo 2016, debido a que los resultados de la empresa fueron negativos, sin embargo incluyen US\$ 28.730,43 que corresponde a provisiones efectuadas de años anteriores de los cuales estos fueron cancelados parcialmente, según manifestaciones de la administración de la empresa y serán regularizados en el siguiente periodo, debido a que se encuentran pendientes proporcionalmente por pagar las utilidades del periodo 2014 y 2015. (Nota 15)
- d) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo de IESS por Pagar que está compuesta por Aporte Personal 9.35% por US\$ 42.505,85.

12.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, el Capital Social está constituido por 1.000.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 0.04 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Alvarado Lozada Juan Antonio	Ecuador	99%	991.072	\$ 0,04	\$ 39.643
Meza Moncayo Tito	Ecuador	1%	8.928	\$ 0,04	\$ 357
			<u>1.000.000</u>		<u>\$ 40.000</u>

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

13. RESERVA LEGAL

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 15.706,63, el cual puede ser capitalizado o utilizado para absorber perdidas. De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

14.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Ingresos por actividades ordinarias	425,238	1,069,006
Total ingresos	425,238	1,069,006
(-) GASTOS		
Gastos de Administracion	392,276	802,340
Gastos de Depreciacion	-	5,221
Gastos financieros	1,692	2,142
Otros Gastos	110,439	98,970
Total Gastos	504,407	908,673
Resultados antes de participacion de trabajadores e Impuesto a la Renta	(79,169)	160,333

SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO LATINOAMERICANA SCRLA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	(79,168)	160,333
(-) Participación Trabajadores	-	24,050
Utilidad Gravable	(79,168)	136,283
(+) Gastos no deducibles	96,594	96,795
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	17,425	233,078
Tasa Aplicable: 22% (a)	3,834	51,277
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	7,962	9,124
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	42,154
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	7,962	9,124
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	8,801	22,027
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado próximo año (b)	4,517	7,962
Impuesto a la renta por pagar	-	29,250
Saldo a Favor del contribuyente	(839)	-

- a) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 es del 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 11)

Cabe indicar que de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado.

- b) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado para el próximo año (2017), por un valor de US\$ 4.517,31

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

16.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio, 19 de 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

