

ABC Consultores Financieros Cía. Ltda.  
Contadores Públicos Autorizados

[abcconsultoresfinancieros@gmail.com](mailto:abcconsultoresfinancieros@gmail.com)  
Guayaquil - Ecuador

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**  
**Estados Financieros**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016**  
**e Informe de los Auditores Independientes**

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**

**ESTADO FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>Contenido</u></b>	<b>Páginas</b>
Informe de los auditores independientes	3-4
Estado de situación financiera	5-6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10- 17

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.:**

\* - -se- i.

### **Opinión Calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A., que incluyen el estado de situación-financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados del resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, según lo indicado en la sección fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A., al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondiente al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión Calificada**

#### **Limitaciones materiales**

Al 31 de diciembre del 2015, los estados financieros presentan la cuenta propiedades, planta equipos - depreciación acumulada por \$296,298, debido a que no fueron ajustados oportunamente durante la transferencia de dichas propiedades a las inversiones en derechos fiduciarios. Ni hemos podido satisfacernos de estos saldos mediante otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2015, no hemos recibido toda la documentación por la venta de las acciones a una compañía relacionada local, el cual registra un saldo por cobrar de \$3,6 millones. Ni hemos podido satisfacernos de estos saldos mediante otros procedimientos de auditoría.

Al 31 de diciembre del 2015, no hemos recibido el Acta de Junta de Accionista que avala la transacción de la absorción de las pérdidas por \$2,6 millones con la cuenta ajuste por primera vez NIIF.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

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 y del control interno determinado por la administración como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Incertidumbre Relacionada con Empresa en Marcha**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 1, a los estados financieros adjuntos, la empresa se encuentra inactiva, esta situación origina incertidumbre sobre la posibilidad de la compañía continuar operando como negocio en marcha. Los estados financieros deben ser leídos considerando esta situación.



**A.B.C. Consultores Financieros Cía. Ltda.**  
**SR-RNAE-2-041**  
**Ing. Oswaldo Andrade I.**  
**Socio**  
**Registro No. 4.868**

**Julio 30, 2017**

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 \_\_\_\_\_  
(Expresado en U. S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>• 2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en banco	3	1.409	1.409
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras a largo plazo	4	3.621.990	3.621.990
Propiedad, planta y equipo, neto	5	(296.298)	(296.298)
Otros activos no corrientes	6	654.689	654.689
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3.980.381</b>	<b>3.980.381</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.981.790</b>	<b>3.981.790</b>



**Sr. Bernardo Vasconez Garcés  
Gerente General**



**Sr. Angel Domínguez  
Contador**

*Ver notas a los estados financieros*

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES :</b>			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	56.666	54.466
Impuestos por pagar corrientes		23.154	32
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>79.820</b>	<b>54.498</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES :</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas L/P	8	362.206	362.206
Otros pasivos		.	.
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>362.206</b>	<b>362.206</b>
<b>PATRIMONIO NETO :</b>			
Capital Social	9	800	800
Reserva legal		400	400
Reserva de capital		123.949	123.949
Adopción NIIF		.	.
Otros resultados integrales		60.893	60.893
Resultados acumulados		3.355.907	3.397.669
Pérdida del ejercicio		(2.185)	(18.625)
<b>Total Patrimonio, neto</b>		<b>3.539.764</b>	<b>3.565.086</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3.981.790</b>	<b>• 3.981.790</b>



**Sr. Bernardo Vasconez Garcés**  
Gerente General



**Sr. Angel Domínguez**  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		-	7.000
<b>COSTO DE VENTAS</b>		-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>		-	7.000
	///		
GASTOS OPERATIVOS		1.925	25.204
GASTOS FINANCIEROS		1	8
OTROS GASTOS		259	413
<b>Total Gastos</b>		2.185	25.625
<b>PERDIDA ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>	10	(2.185)	(18.625)
Menos participación a trabajadores		-	-
Menos impuesto a la renta		-	-
<b>PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL</b>		(2.185)	(18.625)



**Sr. Bernardo Vasconez Garcés**  
Gerente General



**Sr. Angel Domínguez**  
Contador

*Ver notas a los estados financieros*

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva de capital</b>	<b>Otros Resultados</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Enero 1,2015	800	400	123.949	(13.215)	3.440.475	(19.387)	3.533.022
Apropiación							
Transferencia					(19.387)	19.387	
Reclasificación							
Ajuste por revaluación				74.108			74.108
Impuesto a la renta 2015					(23.419)		(23.419)
Pérdida del ejercicio						(18.625)	(18.625)
Diciembre 31,2015	800	400	123.949	60.893	3.397.669	(18.625)	3.565.086
Apropiación							
Transferencia							
Reclasificación					(18.625)	18.625	
Ajuste por revaluación							-
Impuesto a la renta 2016					(23.137)		(23.137)
Pérdida del ejercicio						(2.185)	(2.185)
Diciembre 31,2016	800	400	123.949	60.893	3.355.907	(2.185)	3.539.764

  
**Sr. Bernardo Vasconez Garcés**  
**Gerente General**

  
**Sr. Angel Domínguez**  
**Contador**

*Ver notas a los estados financieros*

**INMOBILIARIA VASCONEZ GARCES VASGAR S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Pérdida del ejercicio	(2.185)	(18.625)
Ajustes integrales		
<b>Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación:</b>		
Ajuste, neto	(23.137)	50.689
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		(470.464)
Cuentas por cobrar		
Impuestos anticipados	2.200	26.869
Cuentas por pagar	<u>23.122</u>	21
Otros pasivos corrientes	—	<u>(411.510)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		396.357
Otros activos		
Adquisición, neto de propiedades y equipos		396.357
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones obtenidos		
Dividendos pagados		
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo:</b>		
Aumento (disminución) neta en efectivo durante el año		(15.153)
<b>Efectivo al principio del año</b>	<u>1.409</u>	<u>16.562</u>
<b>Efectivo al Final del año ( Nota 3)</b>	<u>1.409</u>	<u>1.409</u>

**Sr. Bernardo Vasconez Garcés**  
**Gerente General**

**Sr. Angel Dominguez**  
**Contador**

*Ver notas a los estados financieros*

## **INMOBILIARIA VASCONEZ GARCÉS VASGAR S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**Inmobiliaria Vasconez Garcés Vasgar S. A.**, es una compañía anónima que tiene por objeto principal la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles propios. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Ecuador mediante Escritura Pública celebrada en junio 30 de 1993.

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se efectuaron reformas y aumento de capital el 26 de febrero del año 2002, de acuerdo a la resolución 433; entro en liquidación el 6 de octubre del 2010, según resolución 7621, el cual quedo sin efecto el 1 de septiembre del 2011, y actualmente se encuentra inactiva según resolución 2196 del 5 de julio del año 2017.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros de Inmobiliaria Vasconez Garcés Vasgar S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**Bases de la preparación.-** Los estados financieros de Inmobiliaria Vasconez Garcés Vasgar S. A., comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**Efectivo y equivalentes al efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos, y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras algo plazo.-** Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan derechos de cobros por ventas de acciones sin fecha de vencimiento, sin intereses y son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Propiedades, planta y equipo.-** Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedades, plantas y equipo, comprende su precio de adquisición más todos los costos

directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de las propiedades son reconocidos directamente en gastos.

Cuando se venden o se retiran las propiedades, planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Son registradas a su valor razonable.

**Inversiones en acciones.-** Se encuentra ajustada al valor patrimonial proporcional de la emisora de las acciones.

**Capital.-** Corresponde al valor total aportado del capital desde el inicio de la constitución de la compañía.

**Reconocimientos de Ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en los resultados del año en que se generen dichos ingresos.

**Costos y gastos.-** Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

**Transacciones con partes relacionadas.-** Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. Se considerarán partes relacionadas, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que dice: “Con el objeto de establecer partes relacionadas a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta entre otros los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

### 3. EFECTIVO EN BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, efectivo en bancos, incluye principalmente saldo en un banco local por \$1,409. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras a largo plazo, fueron como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (nota 11)	3.621.990	3.621.990
Provisión de cuentas incobrables		
Total	3.621.990	3.621.990

Cuentas por cobrar relacionadas, representa ventas de las acciones a una compañía relacionada, las cuales no generan interés, y no tienen fecha específica de vencimiento. A la fecha de emisión de este informe, estos valores no han sido recuperados.

No hay movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016, propiedades, planta y equipo, es como sigue:

	<b>...Diciembre 31... <u>2016</u></b>	
	<b><u>2015</u></b>	
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Edificios		
Terrenos		
Subtotal	-	-
(-) depreciación acumulada	(296.298)	(296.298)
Saldo final del año	(296.298)	(296.298)

Al 31 de diciembre del 2016, depreciación acumulada incluye deterioro acumulado de propiedades, planta y equipos por \$153,292,41.

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo, durante los años 2016 y 2015, fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Saldo al inicio de año	(296.298)	(296.298)
Ajustes		
Transferencias		
Gastos de depreciación		
Saldo al final del año	(296.29~8)~	(296.29~8)

Durante el año 2016, no hubo movimientos de estas cuentas.

## 6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, otros activos no corrientes, presentan el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
En derecho fiduciarios FVG, nota 11	654.689	654.689
Fideicomiso PVG, nota 11	-	-
Saldo al final del año	654.689	654.689

Al 31 de diciembre del año 2016, representa inversiones en acciones en derechos fiduciarios FVG correspondiente a un porcentaje sustancial de participación en el patrimonio de esta compañía, las cuales están disponibles para la venta.

## 7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se presentan como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Accionistas (nota 11)		
Proveedores locales	55.630	54.466
Otras	1.036	
Total	56.666	54.466

Accionistas, corresponden principalmente a valores recibidos de los Socios en efectivo para cubrir los gastos normales de la compañía, el cual no generan interés, y no tienen fecha de vencimiento.

Proveedores locales, incluyen facturas pendientes de pago por honorarios profesionales, los cuales fueron cancelados en los primeros meses del año 2017.

## 8. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por pagar diversas relacionadas, presentan el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(U.S. dólares)	
Pinturas Unidas S.A. (nota 11)	<u>362.206</u>	<u>362.206</u>

Estas cuentas por pagar no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento. A la fecha ,de emisión de este informe, estos valores no han sido pagados.

## 9. PATRIMONIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** - Está constituido por 800 acciones de \$1,00 cada una; valor nominal unitario todas ordinarias y nominativas. A continuación detallamos los accionistas:

ACCIONISTAS	NUMERO		VALOR		DOLARES NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSION
	ACCIONES	%	C/			
Inm. María Emilia S.A.	795	99,37	1,00	795,00	Panamá	Ext. Directa
Bernardo Vasconez	5	0,63	1,00	5,00	Ecuador	Nacional
Total	800			800,00		

**Reserva Legal** - De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, hasta completar el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía. En el año 2014, los saldos acreedores producto de la aplicación de

las NIIF, fueron reclasificados a resultados acumulados por \$6 millones de dólares. Sobre esta reclasificación no hemos obtenido el acta de junta de accionista correspondiente.

**Resultados acumulados** - Están conformadas principalmente por la transferencia del saldo acreedor de la aplicación por primera vez de las NIIF, neto por \$3,4 millones de dólares.

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% „sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen, o acrediten al exterior pagaran la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

**Anticipo de impuesto a la renta:** Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la forma el valor del revalúo de los activos por la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del anticipo de impuesto a la renta los montos referidos a 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.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo, 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.

La determinación del impuesto a la renta para el año 2016, es como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Pérdida del ejercicio	(2.185)	(18.625)
<b>Otras rentas exentas</b>		
Gastos no deducibles		
Utilidad gravable	(2.185)	(18.625)
Impuesto a la renta causado 22%	-	-
(-) anticipo pagado	-	-
(+) saldo del anticipo pendiente	-	-
(-) retenciones en la fuente	-	-
(-) impuesto a la salida de divisa	-	-
Impuesto a pagar	-	-

## **Aspectos tributarios:**

**Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal.-** Con fecha diciembre 29 del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Ingresos gravados para impuestos a la renta:** Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado ej incremento patrimonial no justificado.

**.Exenciones:** Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas, es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta, no será aplicable y se elimina la exención por depósito a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.

**Deducibilidad de los gastos.-** Se establece lo siguiente:

- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinaran vía reglamento.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría general, efectuado entre partes relacionadas.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerá sobre las contables financieras.

## **Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador**

**Impuesto a la salida de divisas:** Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el comité de Política Tributaria.

Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

## 11. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas, durante el año 2016, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
	(U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Compañías relacionadas	3 621 990	3 621 990
Inversiones en asociadas	654.689	654.689
Total	4.276.679	4.276.679
<b>Cuentas por pagar</b>		
Compañías relacionadas	362.206	362.206
Accionistas	54.466	54.466
Total	416.672	416.672

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

## 12. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De acuerdo a la última resolución sobre precios de transferencias No. NAC-DGERCGC15-00000- 0455 del 27 de mayo del año 2015, exigen fijar los precios a quienes tengan operaciones con partes relacionadas, indistintamente de los montos, o si son locales o exterior, establecer si los precios pactados en dichas transacciones corresponden con el principio de plena competencia.

Las compañías sujetos al Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con ciertas partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Incluye limitaciones para el cálculo del monto acumulado de operaciones.

## 13. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (julio 30, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.