

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.
Estados Financieros

31 de diciembre de 2016
(Notas a los Estados Financieros)

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

1. Descripción del Negocio

ALMACENES RICKIE CIA. LTDA. Fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 14 de Octubre del 2016. Su actividad consiste principalmente en la prestación de servicios de asesoría, consultoría, supervisión, gestión e ingeniería de proyectos en relaciones públicas, comunicaciones, marketing, mercadeo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Base de Presentación –

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la gerencia para su publicación con fecha 30 de marzo de 2017, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la IAS 10 "Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General de Socios, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos Financieros –

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo en caja y bancos.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas comerciales y otras deudas.

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dereconocidos a la fecha de liquidación.

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

i) *Efectivo*

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja y cuentas corrientes bancarias. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) *Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores*

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 30 días.

iii) *Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar*

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

iv) *Compensación de Instrumentos Financieros*

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

v) *Baja de Activos y Pasivos Financieros*

Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

vi) *Pérdida por Deterioro del Valor de los Activos Financieros*

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o mas eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que cause la pérdida), y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor, e,
- Incumplimiento de pagos.

El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

c) Beneficios a los Empleados –

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

Participación de los Empleados en las Utilidades

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

Vacaciones del Personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Jubilación Patronal y Desahucio

La Compañía considerando que el período de antigüedad de los empleados no llega a cinco años no ha considerado necesario constituir una reserva por concepto de jubilación patronal y desahucio.

Beneficios por Terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

d) Reconocimiento de los Ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

e) Reconocimiento de Costos y Gastos -

Los costos y gastos se reconocen es por el método del devengado.

El costo de ventas representa principalmente el costo de la utilización de plataformas tecnológicas a proveedores especializados.

f) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

g) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa corporativa de impuesto del 22% en el 2016 y 2015 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

h) Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía ha determinado que no existen diferencias temporales que originen activos y pasivos por impuestos diferidos.

j) Estimaciones y supuestos -

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las IFRS, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el periodo. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

3. Gestión del Riesgo Financiero

1) Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la gerencia general con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía y todas las operaciones de los negocios se efectúan dentro de los límites establecidos por la gerencia y los socios.

(i) Riesgo de Mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

- **Riesgos asociados a las tasas de interés:** La Compañía, en el 2016 no ha considerado necesario gestionar la contratación de obligaciones financieras. Las políticas gerenciales es que la Compañía al contratar obligaciones financieras mantenga principalmente un financiamiento en instrumentos de tasa de interés fija. Adicionalmente mantiene obligaciones con accionistas a corto plazo, las cuales no devengan intereses.
- **Riesgos asociados a los tipos de cambio:** La Compañía opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgos de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

- **Riesgos de mercado y asociados a los precios:** Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de los servicios que ofrece. Los precios se determinan en función de la demanda de sus clientes, este precio de venta es monitoreado por la gerencia general de la Compañía para saber si es aceptado o no por el mercado objetivo de ser el caso.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, lo que conlleve una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas principalmente por deudores por venta.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La gerencia es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de 'AAA'.

(iii) Riesgo de Liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago entre 30 y 60 días a sus proveedores y acreedores. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

La Compañía, dada la naturaleza de su negocio, ha presentado históricamente un flujo operacional que le permite afrontar adecuadamente sus obligaciones, y las proyecciones efectuadas por la administración no contemplan cambios respecto de esta capacidad generadora de flujos.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y estima que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado financiero para atender eventuales necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos.

2) Gestión de Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

3) Estimación del Valor Razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Al 31 de diciembre de 2016, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

La Compañía no ha efectuado transacciones comerciales con compañías relacionadas que la Administración estime ser reveladas o cuya, en el caso de haberlas, pueda tener un impacto considerable en los Estados Financieros de la misma al 31 de diciembre de 2016.

5. Efectivo en Caja y Bancos

El siguiente es un detalle de los principales saldos y transacciones del efectivo en caja y bancos:

<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>		
Diciembre 31,		2016
Caja	US\$	11,638
Bancos	US\$	11,638

El efectivo corresponde a los dineros mantenidos en caja y en las cuentas bancarias, y el valor registrado es igual a su valor razonable.

6. Cuentas por Cobrar - Comerciales y Otros deudores

Un detalle de las cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores es como sigue:

<u>Cuentas por cobrar comerciales y otros deudores</u>		
Diciembre 31,		2016
Clientes	US\$	9,833
Otras cuentas por cobrar	US\$	9,833

Las cuentas por cobrar - clientes son a la vista y no devenguen intereses.

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****7. Activos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Diciembre 31,		2016
Crédito tributario IVA	US\$	2,861
Crédito tributario Renta		522
Otros		-
	US\$	3,383

El saldo de Crédito Tributario Renta constituye principalmente las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres períodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

8. Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

<u>Propiedades Planta Y Equipos</u>		
Diciembre 31,		2016
Muebles y Enseres	US\$	4,752
(-) Depreciación acumulada PPE		(32)
Otros		-
	US\$	4,720

El saldo de Propiedad Planta y Equipo corresponde a los Muebles y Enseres adquiridos durante el período 2016 con su respectiva depreciación.

9. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores

Un detalle de las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores es el siguiente:

<u>Cuentas por pagar comerciales y otros acreedores</u>		
Diciembre 31,		2016
Proveedores locales	US\$	26,930
Proveedores del exterior (nota 4)		-
Cuentas por pagar - socios (nota 4)		-
Otros		-
	US\$	26,930

Las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores son a la vista y no devengan intereses.

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

10. Patrimonio de los Socios

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre de 2010 tuvo un capital social de 1000 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1.00 y con derecho a un voto por participación.

El capital suscrito y pagado de la Compañía es como sigue:

Socios	Capital pagado	Participación
Aguilar Rivadeneira Carmen Guadalupe	US\$ 300	30%
Otro Aguilar Edison Estuardo	700	70%
	US\$ 1,000	100%

Dividendos

Política de Dividendos

Los dividendos distribuidos no devengan intereses y son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho legal a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por los accionistas de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

11. Ingresos por ventas y otros ingresos

Un resumen de ingresos por ventas y otros ingresos es como sigue:

Ventas

Año que terminó en diciembre 31,	2010
Servicios de Capacitación	US\$ 32,906
Otros Servicios	-
	US\$ 32,895

Otros Ingresos

Año que terminó en diciembre 31,	2010
Intereses ganados	US\$ 1
Otros rentas	-
	US\$ 1

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

12. Gastos de Administración

Un detalle de los gastos de administración es como sigue:

Año que terminó en diciembre 31,	2016
Empleados	US\$ 6,391
ARRENDAMIENTOS	12,790
TALIFRES	426
ACTIVOS MENORES	161
ATENCIÓN CLIENTES	271
DEPRECIACIONES	32
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	8
IMPRESA	85
ÚTILES DE OFICINA	56
CAPACITACIONES	10,000
GASTOS FINANCIEROS	74
	US\$ 37,234

13. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta es atribuible a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 682
Menos 15% de participación de los empleados en las utilidades:	(96)
Más:	586
Otros rentas exentas y no gravadas	-
Más:	-
Gastos no deducibles	-
Base imponible	US\$ 586
Impuesto a la renta causado	US\$ 124
Tasa impositiva efectiva	22.0%

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetos a la tarifa impositiva del 22% en el 2016 y gozarán de una exención del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital). La tarifa del impuesto a la renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%.

Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Los dividendos y utilidades pagados y distribuidos por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de

NETWORKERSEVOLUTION CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagados y distribuidos a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

Mediante Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 del 24 de mayo de 2012 el Servicio de Rentas Internas ratifica que "aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año". La Administración considerando esta disposición tributaria y los lineamientos de reconocimiento de los impuestos diferidos establecidos en la IAS 12 "Impuesto a las Ganancias", no reconoce activos por impuestos diferidos por estimar que su recuperación es incierta.

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, la declaración de impuesto a la renta presentada por la Compañía por el año 2016, está abierta a revisión por parte de las autoridades tributarias.

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (30 de marzo de 2017) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


Ing. Edison Ortiz
Gerente General
Ing. Lucia Oña
Contador General
REG: 17-5272