

Informe sobre el examen
de los estados financieros
Año terminado al 31 de
diciembre de 2015

EQUIVIA S.A.

Accountants &
business advisers



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
EQUIVA S.A.
La Libertad, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EQUIVA S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean 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 evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail: pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuito@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants &
business advisers

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **EQUIVA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

PKF & Co.

27 de febrero de 2016
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No. 015

Edgar Naranjo L.

EQUIVIA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

Al 31 de diciembre de			
2015	2014	ACTIVOS	
		ACTIVOS CORRIENTES:	
37,665	11,109	Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	
16	16	Gastos pagados por anticipado	
37,681	11,125	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	
4,584,420	4,584,420	ACTIVOS NO CORRIENTES	
1,603,107	2,643,022	Inversiones en instrumentos de patrimonio (Nota G)	
6,225,208	7,238,567	TOTAL ACTIVOS	
		PASIVOS Y PATRIMONIO	
		PASIVOS CORRIENTES:	
702	781	Cuentas y documentos por pagar no relacionados	
14,606	14,611	Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota I)	
10,610	15,392	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	
3,779,451	3,939,489	PASIVOS NO CORRIENTES	
3,779,451	3,939,489	Otros pasivos no corrientes (Nota J)	
		PATRIMONIO (Nota K)	
20,000	20,000	Capital social	
160,000	4,658,022	Aportes para futuras capitalizaciones	
1,365,986		Reservas	
(2,405,376)	(2,405,376)	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	
3,279,229	1,011,040	TOTAL PATRIMONIO	
2,419,839	3,283,686	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	
6,225,208	7,238,567		

Glady's Kobajino de Jaime
Contadora General

Ing. Ricardo Palau Dueñas
Gerente General

Vea notas a los estados financieros

EQUIVIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

Años terminados al 31 de diciembre de			
2015	2014		
16,068	18,934	GASTOS OPERACIONALES	
16,068	18,934	Gastos administrativos	
		TOTAL GASTOS OPERACIONALES	
		OTROS INGRESOS	
		Otros ingresos exentos (Nota L)	
1,425,181	76,340	OTROS EGRESOS	
		Gastos no deducibles	
1,409,113	57,330	UTILIDAD DE EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	
		IMPUESTO A LA RENTA (Nota M)	
1,409,113	45,168	RESULTADO INTEGRAL	
70.46	2.26	UTILIDAD POR ACCION	

Ing. Ricardo Palau Dueñas
Gerente General

Gladys Robalino de Jaime
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

EQUIVIA S.A.ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIOAÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas			Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados
			Capital	Facultativa	Legal		
Saldo al 1 de enero de 2014	20,000	160,000	35	1,229,356	136,595	(2,405,376)	3,234,061
Resultado Integral							45,168
Saldo al 31 de diciembre de 2014	20,000	160,000	35	1,229,356	136,595	(2,405,376)	3,279,229
Constitución de reservas				3,292,036			(3,292,036)
Reclasificación							
Medición de cuentas por cobrar							(385,266)
Resultado Integral							1,409,113
Saldo al 31 de diciembre de 2015	20,000	-	35	4,521,392	136,595	(2,405,376)	1,011,040

Ing. Ricardo Palau Dueñas
Gerente General

Gladys Robalino
Gladys Robalino de Jaime
Contadora General

EQUIVIA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

Años terminados el 31 de diciembre de		
2015	2014	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Dividendos recibidos y otras cuentas con accionistas		
Efectivo pagado a proveedores		
Otros ingresos		
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
	(26,556)	597,610
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos efectuados a accionistas		
EFFECTIVO NETO (USADO EN) PROVENIENTE DE		
LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
		(560,000)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO		
Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
	(26,556)	37,610
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL		
INICIO DEL AÑO		
	37,665	55
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL		
FINAL DEL AÑO		
	11,109	37,665

Ing. Ricardo Palau Dueñas
Gerente General

Gladys Robalino de Jaime
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

EQUIVIA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

Años terminados el 31 de diciembre de	CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
	2015	2014

RESULTADO INTEGRAL	1,409,113	45,168
Transacciones que no representan movimiento de efectivo:		
Dividendos declarados, no recibidos	(1,425,181)	(16,068)
	<u>(1,425,181)</u>	<u>45,168</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:

Aumento y disminución en:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados		
Cuentas y documentos por pagar relacionados		
Otros activos corrientes		
Otros pasivos no corrientes		
	79	527,671
	5	3,010
	(10,610)	21,762
	38	552,443
	(10,488)	597,611
	(26,556)	

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN)
DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ing. Ricardo Palau Dueñas
Gerente General

Glady's Robalino de Jaime
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

EQUIVIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USDólares)

A. EQUIVIA S.A.:

La Compañía fue constituida el 7 de septiembre de 1996 en el cantón Salinas con el nombre de Constructora Equivia S.A. Inicialmente sus actividades principales fueron la producción y comercialización de hormigón premezclado en general. El 25 de junio de 2008 cambió su denominación a Equivia S.A., su domicilio al cantón La Libertad y reformó sus estatutos. Su actual objeto social es la tenencia de acciones y participación de derechos en sociedades. Es propietaria del 10% de las participaciones de International Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS:

(Continuación)

Inversiones en instrumentos de patrimonio: Se registran al valor de compra. Los ajustes se registran contra patrimonio mientras que los cobros de dividendos en efectivo se contabilizan en resultados, tal como lo establecen los párrafos 5.7.5 y 5.7.6 de NIIF 9.

A la fecha de los estados financieros, las inversiones en instrumentos financieros no cumplen con la definición de inversiones en subsidiarias o asociadas, pues no existe control ni influencia significativa. Por este motivo, la Compañía presenta estados financieros separados.

Al finalizar el ejercicio se valúan al costo amortizado.

Impuesto 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente establece que las sociedades cuya actividad económica consista exclusivamente de la tenencia de acciones, participaciones o derechos en sociedades no están sujetas a la obligación de pagar el anticipo de impuesto a la Renta.

Ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibidos.

Gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
 - NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
 - NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
 - NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
 - NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
 - NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
 - NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.
 - NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.
- La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y emiendadas aun no vigentes:
A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y emiendadas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas		Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas		1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización		1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras		1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados		1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor		1 de enero de 2016

C. RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Normas		Fecha de entrada en vigencia
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión		1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar		1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"		1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas"; Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.		1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes		1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

D. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina en el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar a clientes que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas. El efectivo de la Compañía se mantiene en instituciones financieras locales y extranjeras que tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no presenta endeudamiento a largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés.

Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesta el riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

D. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía y se mantiene índices de liquidez positivos y adecuados.

E. GESTIÓN DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Corresponde a valores que se mantienen en un Banco local.

G. INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO:

Corresponde a 3,218 participaciones en International Water Services (Guayaquil) Intergua C. Ltda., con un valor nominal de US\$3,218,000, que representa el 10% del capital social.

H. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre de			
2006	2007	2014	Total
Dividendos por Cobrar	736,485	866,622	1,425,181
			3,028,288

Corresponde a la distribución de utilidades por cobrar, originadas de las participaciones mantenidas en la compañía Intergua C. Ltda., según actas de junta general de socios celebradas el 26 de abril de 2007, el 23 de mayo de 2008 y el 27 de mayo de 2015, de los años 2006, 2007 y 2014, respectivamente.

Durante el 2015 se ajustaron US\$385,266 por el registro de medición del costo amortizado.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A RELACIONADOS:

Cuentas y documentos por cobrar corrientes	Ecuador S.A.	Ecuador	Servicios	Al 31 de diciembre de	
				2015	2014
				14,611	14,606

J. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Corresponde a préstamos de terceros, éstos no devengan intereses y no tiene fecha de vencimiento.

K. PATRIMONIO:

Acciones comunes: Representa 20,000 acciones – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 30 de abril de 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la Reserva legal, esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Ajuste por implementación NIIF: En esta cuenta se registró los ajustes provenientes de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

L. OTROS INGRESOS:

En el 2015, corresponde al 10% de las utilidades de la compañía Interagua C. Ltda. (Ver Nota H).

M. IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

M. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

El numeral 1 del artículo 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, indica que los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos para la liquidación del impuesto a la renta.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. Durante los ejercicios 2015 y 2014, la Compañía no tuvo empleados en relación de dependencia, por lo que no distribuye el 15% de sus utilidades. El representante legal es mandatario y no empleado, tal como establece el artículo 308 del Código de Trabajo, por lo que no tiene derecho a percibir utilidades.

La base del cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de		
2015	2014	
1,409,112	57,329	Utilidad contable
(1,425,181)	(2,123)	Menos: Ingresos exentos
(2,214)	55,206	Amortización de pérdidas
(18,192)	76	Mas: Gastos no deducibles
(18,192)	55,282	Base imponible para impuesto a la renta
	12,162	Impuesto a la renta
	1,552	Retenciones en la fuente
	10,610	Impuesto a la renta por pagar

N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

N. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes.
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

O. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.JCI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2013, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no debe presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

P. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.