

## **Conlatinos S. A.**

### **Consultores Latinoamericanos Asociados CONLATINOS S. A.**

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

**al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

#### **NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

Consultores Latinoamericanos Asociados CONLATINOS S. A., fue constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito el 6 de marzo del año 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 27 de abril de 1995 y tiene una duración de 24 años.

**Objeto Social:** Es la compraventa, administración, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles, la importación, exportación, comercialización, arrendamiento de maquinaria, herramientas, materiales para la construcción y actividades industriales. Actualmente su actividad principal es la construcción inmobiliaria de proyectos propios.

La compañía es gobernada por la junta general de accionistas y es administrada por el Presidente y el Gerente General que tiene la representación legal, judicial y extrajudicial y dura cinco años en sus funciones.

**Domicilio Principal:** El domicilio de la compañía es la ciudad de Quito en la calle Av. Amazonas E2-31 y Azuay, edificio Copladi.

**Aumento del capital social:** El capital de la Compañía fue aumentado fijando el capital social actualmente en US\$ 876,00 mediante escritura pública del 29 de agosto de 2001 y aprobación de la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01.Q.II.5438 firmada el 14 de noviembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 17 de diciembre de 2001.

#### **NOTA 2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **2.1 MARCO REGULATORIO EN EL ECUADOR**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, posteriormente mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

## **Conlatinos S. A.**

En aplicación a lo señalado en el artículo primero de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 , cconsiderando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, la Compañía reúne las siguientes características de una PYME:

- a. Monto de activos inferior a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores.

### **2.2 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó al 31 de diciembre del 2015, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **2.3 PERIODO CONTABLE**

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

### **2.4 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **2.5 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

### **NOTA 3. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

#### **CLASIFICACION DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.



## **Conlatinos S. A.**

### **3.1 ACTIVOS FINANCIEROS**

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financieros, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

#### **3.1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### **3.1.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen cuando se escritura y se ha transferido el riesgo del bien, en el caso de servicios se reconoce la cuenta por cobrar de cliente cuando se ha prestado el servicio.

##### Provisión por cuentas incobrables

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, el importe de las cuentas por cobrar se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros.

Se constituyen provisión de riesgo crédito en base al análisis de riesgo de incobrabilidad de las cuentas por cobrar.

Los créditos y cuentas por cobrar comerciales no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, en consideración a que los saldos de créditos y cuentas por cobrar son en su totalidad clasificados como corrientes.

### **3.2 INVENTARIOS**

Los proyectos inmobiliarios, en construcción y terminados ligados al negocio inmobiliario, se presentan clasificadas en el rubro inventarios. Al 31 de diciembre del 2015, los inventarios incluyen los costos de adquisición de terrenos urbanizados, costos de construcción del bien inmueble, capitalización de intereses, desarrollo del proyecto de arquitectura, cálculos y especialidades.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados.

La valoración de los inventarios al cierre del período terminado al 31 de diciembre del 2015 no excede de su valor neto de realización.

## **Conlatinos S. A.**

La clasificación de inventarios corrientes se ha definido cuando el bien esté disponible para la venta o se espera que esté disponible antes de 12 meses.

Las obras en ejecución que no se espera que estén concluidas antes de 12 meses y los terrenos disponibles para futuros proyectos se clasifican como inventarios no corrientes.

### **3.3 PROPIEDAD Y EQUIPO**

#### Reconocimiento y Medición

Las Propiedades y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los bienes comprendidos de propiedad y equipo, de uso propio, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto.

#### Costos posteriores

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados aplicando el método de línea recta y sobre las vidas útiles estimadas de cada una de las partidas de activos fijos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo con la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años Vida útil	Porcentaje Depreciación	Valor Residual
Muebles y Enseres	10	10%	0
Equipo de Computación	3	33%	0



## **Conlatinos S. A.**

La Compañía no considera el valor residual en equipos de computación, equipos de oficina y muebles y enseres para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas de la compañía.

Un elemento de propiedad, planta y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surja de la baja del activo, es incluido en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

A la fecha de los presentes estados financieros no existen activos fijos de importancia temporalmente fuera de servicio.

### **3.4 DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS**

#### **Deterioro del valor de los activos corrientes**

Para cada informe anual se evalúa en forma objetiva si existe evidencia de deterioro en activos corrientes. Un activo corriente se encuentra deteriorado si existe evidencia que han tenido efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo evaluado. Una pérdida por deterioro en relación con este activo se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor justo. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas con cargo en resultados integrales si el valor libro es mayor al valor justo y sólo será reversada si existe evidencia fundada que el valor libro no excede del valor justo del activo evaluado.

#### **Deterioro del valor de activos no corrientes**

Para cada informe anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la entidad estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro de valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, se realizan una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

### **3.5 IMPUESTOS**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**3.5.1 Impuesto corriente** - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles.

## **Conlatinos S. A.**

- 3.5.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable, ni al reconocimiento inicial de la plusvalía.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobados o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no mantiene diferencias temporarias imponibles o deducibles que generen un pasivo o un activo por impuestos diferidos.

- 3.5.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **3.6 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

### Beneficios a corto plazo

Las obligaciones derivadas de beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas por el importe no descontado que se espera pagar por esos servicios (esto es, valor nominal de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo son contabilizadas al gasto.

### Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.



## **Conlatinos S. A.**

Al cierre del año 2015 no existen empleados beneficiados por el código del trabajo y por lo tanto no se requiere el reconocimiento de este tipo de beneficios.

### **3.7 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en litigios, reclamos, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario desembolsos para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al estado de situación financiera los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponden a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolsos necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

### **3.8 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los ingresos comprenden el valor facturado por la venta de bienes y servicios, neto del impuesto al valor agregado, rebajas y descuentos. Los ingresos se reconocen de la siguiente manera:

#### **(i) Venta de Bienes**

Los ingresos provenientes de la venta de bienes son reconocidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad son transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos lo cual ocurre en el momento de celebrar el contrato de escritura de compra.

La compañía no reconoce ingresos por promesas de compra venta, sólo al momento de escriturar.

### **3.9 RECONOCIMIENTO DEL COSTO DE VENTAS**

Los costos de venta de proyectos inmobiliarios incluyen el costo de adquisición de los terrenos, costo de construcción, costos de urbanización, costos de proyectos, permisos municipales y otros.

## **Conlatinos S. A.**

### **3.10 ANTICIPOS DE CLIENTES**

Los anticipos de clientes son registrados en el pasivo y corresponden a anticipos efectuados por clientes al momento de firmar la promesa de compra venta, y se considera un abono al valor de la propiedad aludida en la promesa al momento de escriturar finalmente la venta del inmueble.

### **3.11 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.11.1 Deterioro de activos** – A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía realizó un análisis de deterioro de activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.

**3.11.2 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.3.



## Conlatinos S. A.

### NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Caja	2.601,30	345,97
Caja Gerencia	254.513,47	-
Banco Pichincha	17.751,32	130.684,11
Banco Del Bank	25.976,25	232.054,58
Total	300.842,34	363.084,66

Los saldos en libros que representan fondos en Bancos se encuentran conciliados con los estados de cuenta de las entidades financieras mencionadas.

### NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Cuentas por cobrar relacionados	(a)	314.670,13	69.249,45
Anticipos proveedores	(b)	93.819,66	43.123,40
Anticipos comisionistas		10.821,43	10.821,43
Otras cuentas por cobrar	(c)	7.650,00	11.276,00
Provisión Incobrables		(377,83)	(377,83)
Total		426.583,39	134.092,45

- (a) Corresponde a préstamos a corto plazo.
- (b) Son anticipos en efectivo entregados a proveedores de servicios profesionales para la elaboración de planos, presupuestos y trámites relacionados con la construcción.
- (c) Valores por liquidar en el corto plazo.

## Conlatinos S. A.

### NOTA 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de impuestos corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Anticipo impuesto a la renta	8.430,46	5.665,48

Corresponde al anticipo del impuesto a la renta determinado para cada período fiscal.

### NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015, se resumen de la siguiente manera:

		Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Obras en construcción	(a)	1.927.193,87	855.663,31
Obras terminadas	(b)	-	-
Total		1.927.193,87	855.663,31

- (a) El Edificio Marie Soleil, es un proyecto habitacional en ejecución que se encuentra ubicado en Cumbayá urbanización Florencia, al 31 de diciembre del 2015 los costos incurridos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Terreno Cumbayá	457.957,25	457.957,25
Mano de obra y materiales de construcción	1.469.236,62	397.706,06
Total	1.927.193,87	855.663,31

- (b) A cierre del 2015 no existen inmuebles terminados listos para la venta.



## Conlatinos S. A.

### NOTA 8. PROPIEDAD Y EQUIPO

La composición al 31 de diciembre del 2015 de las partidas que integran este rubro es la siguiente:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Muebles y Enseres	367,52	367,52
Maquinaria y Equipo	4.928,00	4.928,00
Equipos de Computación y Software	1.564,97	1.564,97
Depreciación acumulada	(2.364,01)	(1.354,77)
Total	4.496,48	5.505,72

### NOTA 9. INVENTARIOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2015, los terrenos disponibles para futuros proyectos se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Terrenos futuros proyectos	434.263,75	434.263,75

DESCRIPCIÓN	UBICACIÓN	ÁREA m2	FECHA DE COMPRA	VALOR LIBROS 2015
Lote y casa Quinta San José	Tumbaco, barrio Santa Rosa	6.480,42	14-feb-01	327.249,50
Lote # 1 Quinta San José	Tumbaco, barrio Santa Rosa	1.590,00	21-jun-02	107.014,25

Total 434.263,75

### NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Mediante escritura celebrada el 3 de julio del 2012, la compañía adquirió el 2% de los derechos y acciones en el lote de terreno denominado Quinta Laurita, ubicado en la calle Belermo s/n de la parroquia de Tumbaco, cantón Quito de la provincia de Pichincha. El lote en el cual se encuentra los derechos y acciones tiene una superficie aproximada de 6.697 metros cuadrados.

## **Conlatinos S. A.**

### **NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, la composición de los préstamos es la siguiente:

Deuda corriente al 31 de diciembre del 2015:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Préstamos bancarios	534.550,00	650.000,00

Se mantiene un préstamo hipotecario con el banco DelBank S. A. por un monto principal de \$ 650.000 a 27 meses plazo con una tasa de interés del 11,23% y vencimiento en el año 2016.

### **NOTA 12. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2015, se resumen de la siguiente manera:

Inicio	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor Original	Saldo Corto Plazo	Saldo Largo Plazo
31-mar.-14	02-abr.-19	15,19%	50.000,00	9.280,91	28.113,97

### **NOTA 13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Impuesto a la Renta por pagar	8.430,46	5.945,79
Retenciones impuesto a la renta	308,20	1.526,42
Retenciones del IVA	171,75	2.635,80
Anticipos por pagar	1.788,99	2.698,36
	<u>10.699,40</u>	<u>12.806,37</u>



## Conlatinos S. A.

**Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravada para determinar el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2015 En US Dólares	2014 En US Dólares
Resultado del período según estados financieros antes de impuesto a la renta	(70.151,49)	19.643,52
(-) 15% de participación a trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	9.906,77	12.293,67
(-) Amortización pérdidas tributarias		(4.910,87)
<b>Utilidad Gravada (Pérdida tributaria)</b>	<b>(60.244,72)</b>	<b>27.026,32</b>
Impuesto a la renta causado (a)	-	5.945,79
Anticipo determinado (b)	8.430,46	5.665,45
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (el mayor entre causado y anticipo)	8.430,46	5.945,79
(-) Anticipo impuesto renta pagado (c)	(8.430,46)	(5.665,45)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	-	-
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>-</b>	<b>280,34</b>

- (a) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, 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 dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).
- (b) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (c) Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 8.430,46; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue cero. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 8.430,46 correspondiente al anticipo determinado, según establece la Ley de Régimen Tributario Interno

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

## Conlatinos S. A.

### Aspectos Tributarios

#### **Precios de transferencia**

El 31 de diciembre del 2004, mediante el decreto Ejecutivo 2430, publicado en el Registro Oficial 494-S de la misma fecha, se emitió la normatividad en materia de Precios de Transferencia, aplicable a partir ejercicio 2005. Adicionalmente, durante el año 2008, la normatividad fue modificada mediante Resolución NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial 324 del 25 de abril del 2008, señalando el *Contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia*.

En enero 16 del 2013, la Administración Tributaria emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución NAC-DGER2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia. En la Resolución mencionada se establece, entre otros aspectos, los siguientes:

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3 millones.

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 6 millones.

Durante el ejercicio 2015 y 2014, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior ni locales, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

#### **NOTA 14. DIVIDENDOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2015, los dividendos pendientes de distribuir corresponden a los siguientes años:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	En US Dólares	En US Dólares
Dividendos años 2011 y anteriores	38.029,11	38.029,11
Dividendos año 2012	847,67	847,67
Total	38.876,78	38.876,78



## **Conlatinos S. A.**

### **NOTA 15. ANTICIPOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Anticipos Clientes Locales	2.172.059,91	691.630,00

Corresponde a los abonos en efectivo aludidos al valor de los departamentos del Edificio Marie Soleil prometidos en venta.

### **NOTA 16. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 20.000,00 dividido en veinte mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

**Aumento del capital social:** El capital de la Compañía fue aumentado de US\$ 876,00 al monto de US\$ 20.000 mediante aportación en efectivo según escritura pública del 23 de julio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 31 de julio de 2015.

### **NOTA 17. RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que éste fondo alcance el cincuenta por ciento (50%) del capital pagado.

Al 31 de diciembre del 2015 esta reserva acumulada asciende a US\$ 640 y que representa el 3,20 % del capital pagado. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para capitalizarse.

### **NOTA 18. RESERVA FACULTATIVA**

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía ha acumulado el monto de \$ 300, 68 en calidad de reserva facultativa.

## **Conlatinos S. A.**

### **NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, se componen de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015 En US Dólares	Diciembre 31, 2014 En US Dólares
Resultado por adopción NIIF	318.317,42	318.317,42
Pérdida no distribuida Ejercicios Anteriores	(8.518,12)	(8.518,12)
Utilidad Ejercicio 2013	18.207,79	18.207,79
Utilidad Ejercicio 2014	13.697,73	-
Total	341.704,82	328.007,09

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía, según Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011 emitida por la Superintendencia de Compañías.

### **NOTA 20. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene obligaciones ciertas o legales resultantes de eventos pasados cuya probabilidad pudiera resultar en un desembolso para cancelarlos. Adicionalmente, la Compañía no posee reclamos o gravámenes no enablados que deban ser revelados.

### **NOTA 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **NOTA 22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 17 de marzo de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.