

**EUROTOOLS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultado integral	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 a la 18


---


**EUROTOOLS S. A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	3	983	438
Cuentas por cobrar comerciales	4	4,374	9,230
Inventarios	5	17,908	26,426
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	<u>7,665</u>	<u>7,900</u>
Total activos corrientes		<u>30,930</u>	<u>43,994</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos, neto	7	<u>26,656</u>	<u>37,698</u>
TOTAL		<u>57,586</u>	<u>81,692</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8, 14	33,734	26,288
Gastos acumulados	9	<u>385</u>	<u>732</u>
Total pasivos corrientes		<u>34,119</u>	<u>27,020</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos de accionistas	12. 14	<u>14,347</u>	<u>53,430</u>
TOTAL PASIVOS		<u>48,466</u>	<u>80,450</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
	13		
Capital social		800	800
Reserva legal		442	442
Aporte futura capitalización		7,878	27
Resultados acumulados		-	<u>(27)</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>9,120</u>	<u>1,242</u>
TOTAL		<u>57,586</u>	<u>81,692</u>

  
Mery Ríos Cordova  
Gerente General

  
Víctor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**EUROTOOLS S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL**

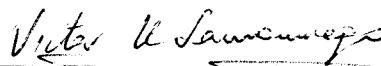
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS NETAS		84,065	129,718
COSTO DE VENTAS		<u>64,921</u>	<u>73,993</u>
MARGEN BRUTO		<u>19,144</u>	<u>55,725</u>
 GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de personal			
Administración	15	12,790	13,236
Ventas	15	13,012	15,269
Gastos generales			
Administración	16	12,699	21,156
Ventas	16	3,056	5,597
Gastos financieros		1,453	1,762
Gastos no deducibles		4,462	
Otros ingresos		<u>(4,902)</u>	<u>(1,395)</u>
Total		<u>42,570</u>	<u>55,625</u>
 UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(23,426)</u>	<u>100</u>
 Menos:			
Participación a empleados	9		15
Impuesto a la renta	10	<u>1,029</u>	<u>18</u>
Total		<u>1,029</u>	<u>33</u>
 UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(24,455)</u>	<u>67</u>



Mery Ríos Córdova  
Gerente General



Víctor Hugo Samanigo Robayo  
Contador General


Ver notas a los estados financieros

**EUROTOOLS S. A.**

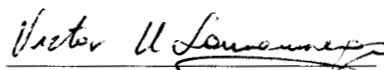
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Aporte futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	442	27	(94)	1,175
Utilidad neta	—	—	—	67	67
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800	442	27	(27)	1,242
(Pérdida) neta				(24,455)	(24,455)
Aportes futura capitalización			32,333		32,333
Absorción pérdidas acumuladas	—	—	(24,482)	24,482	—
Saldos al 31 de diciembre del 2016	800	442	7,878	—	9,120



Mary Ríos Córdova  
Gerente General



Víctor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**EUROTOOLS S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

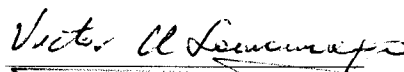
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	88,956	136,382
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(100,672)	(136,949)
Otros (ingresos) gastos, neto	<u>3,450</u>	<u>(367)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(8,266)</u>	<u>(934)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Aumento (disminución) neta durante el año	544	(934)
COMIENZO DEL AÑO	<u>438</u>	<u>1,372</u>
FIN DEL AÑO	<u>982</u>	<u>438</u>
Conciliación entre la utilidad (pérdida) neta, con el efectivo neto, (utilizado en) actividades de operación		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	<u>(24,455)</u>	<u>67</u>
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta, con el efectivo neto (utilizado en) actividades de operación:		
Provisión participación a empleados		15
Provisión impuesto a la renta	1,029	18
Depreciación de activos fijos	3,406	4,745
Venta de activos fijos	<u>7,637</u>	<u>-</u>
Total	<u>12,072</u>	<u>4,778</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	4,891	6,664
Inventarios	8,517	2,005
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	199	2,779
Cuentas por pagar	(9,144)	(17,069)
Gastos acumulados	<u>(346)</u>	<u>(158)</u>
Total	<u>4,117</u>	<u>(5,779)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>(8,266)</u>	<u>(934)</u>



Mary Ríos Córdova  
Gerente General



Victor Hugo Samaniego Robayo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## **EUROTOOLS S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía EUROTOOLS S. A. fue constituida en la República del Ecuador, el 16 de Octubre del 2001, siendo su actividad principal la importación y exportación, compraventa al por mayor y menor, comercialización, intermediación y distribución de todo tipo de maquinaria industrial, herramientas eléctricas, insumos e implementos propios de área de la construcción.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación.-** Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía 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 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

**Efectivo en caja y bancos.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

**Valuación de inventarios.-** Mercaderías, materiales y suministros, al costo de adquisición, el cual no supera el valor neto de realización.

**Importaciones en tránsito.-** Al costo de adquisición en el exterior más los gastos incurridos durante el proceso de transporte y desaduanización.

**Valuación de activos fijos.-** Al costo de adquisición. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada de, 10 para instalaciones, maquinaria, muebles y equipos, y 3 para equipos de computación.

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su costo.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Después del reconocimiento inicial, las partidas de activos fijos son registrados al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

**Reconocimiento de los ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en el estado de resultado integral, en el período en el que se presta el servicio o se comercializa la mercadería.

**Ingresos operativos.-** Constituyen ingresos por la venta de mercadería y prestación de servicios de mantenimiento, los cuales se registran en el estado de resultado integral al momento de la emisión de la factura correspondiente.

**Gastos operativos.-** Los gastos operativos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos.-** Representa el impuesto a la renta que debe pagar la compañía al final de cada ejercicio fiscal.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (pérdida tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.-** La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

### **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos 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 detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

#### **Vida útil y valor residual de activos fijos:**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de los activos fijos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

#### **Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

#### **Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.



**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### 3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos, es como sigue:

	.....Diciembre 31,.... <u>2016</u>	<u>2015</u> ....(en U. S. dólares)....
Caja	681	53
Bancos	<u>302</u>	<u>385</u>
Total	<u>983</u>	<u>438</u>

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar comerciales asciende a US\$. 4.373,61 y US\$. 9.229,63, respectivamente. Durante los años 2016 y 2015, la compañía no realizó provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por no considerarla necesaria.

### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U. S. dólares)
Mercadería	17,870	23,020
Materiales y suministros	13	3,400
Importaciones	<u>25</u>	<u>6</u>
Total	<u>17,908</u>	<u>26,426</u>

### 6. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U. S. dólares)
Retenciones en la fuente:		
Año 2012		1,016
Año 2013		790
Año 2014	1,089	1,310
Año 2015	1,134	1,134
Año 2016	639	
Impuesto a la salida de divisas	2,945	2,472
Impuestos anticipados	568	843
Otros	<u>1,290</u>	<u>335</u>
Total	<u>7,665</u>	<u>7,900</u>

## 7. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de activos fijos, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u> (en U. S. dólares)	<u>2015</u>
Maquinaria y equipo	27,820	41,321
Muebles y enseres	2,348	2,348
Equipos de computación	6,198	6,198
Programas	1,000	1,000
Instalaciones	<u>12,545</u>	<u>12,545</u>
Total al costo	<u>49,911</u>	<u>63,412</u>
Depreciación acumulada	<u>(23,255)</u>	<u>(25,714)</u>
Total al costo, neto	<u>26,656</u>	<u>37,698</u>

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

	Diciembre <u>31, 2016</u>	<u>Venta</u>	Diciembre <u>31, 2015</u>
	.....(en U.S. dólares).....		
Movimiento del costo:			
Maquinaria y equipo	27,820	13,501	41,321
Muebles y enseres	2,348		2,348
Equipos de computación	6,198		6,198
Programas	1,000		1,000
Instalaciones	<u>12,545</u>	<u>-</u>	<u>12,545</u>
Total	<u>49,911</u>	<u>13,501</u>	<u>63,412</u>
Movimiento de la depreciación acumulada:			
Saldo al inicio del año	25,714		21,372
Depreciación del año	3,404		4,342
Ventas	<u>(5,863)</u>		<u>-</u>
Total	<u>23,255</u>		<u>25,714</u>
Total al costo, neto	<u>26,656</u>		<u>37,698</u>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u> (en U. S. dólares)	<u>2015</u>
Partes relacionadas (ver Nota 14)	7,103	2,601
Proveedores	8,479	9,657
Visa Banco Pichincha	944	4,390
Préstamo bancarios	8,810	
Empleados	4,021	4,733
Anticipos de clientes	899	170
Impuestos por pagar	1,954	3,428
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	733	1,218
Otros	<u>791</u>	<u>91</u>
Total	<u>33,734</u>	<u>26,288</u>

## 9. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U. S. dólares)
Beneficios sociales	370	717
Participación a empleados	<u>15</u>	<u>15</u>
Total	<u>385</u>	<u>732</u>

**Participación a empleados.-** De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de participación a empleados, fueron como sigue:

	....Diciembre 31,... <u>2016</u>	<u>2015</u> ...(en U. S. dólares)...
Saldo al inicio del año	15	
Provisión		15
Pagos	<u>(15)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>15</u>

## 10. IMPUESTO Y RETENCIONES POR PAGAR

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar, es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u>	<u>2015</u> ...(En dólares)...
Impuesto al valor agregado	1,941	3,388
Retenciones en la fuente	<u>13</u>	<u>40</u>
Total	<u>1,954</u>	<u>3,428</u>

**Impuesto a la renta reconocida en los resultados.-** Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	.....Diciembre 31..... <u>2016</u>	<u>2015</u> ...(En dólares)...
Utilidad (perdida) según estados financieros, neto de participación a empleados	(23,426)	85
Más (menos):		
Gastos no deducibles	<u>4,820</u>	<u>8,868</u>
Utilidad gravable (pérdida tributaria)	<u>(18,606)</u>	<u>8,953</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>1,970</u>
Anticipo calculado (1)	<u>1,028</u>	<u>1,270</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), 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.

Según lo dispuesto por la Autoridad Tributaria, si el impuesto causado es menor que el anticipo calculado en la declaración de impuestos del año inmediato anterior, dicho anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	.....Diciembre 31,.... <u>2016</u>	<u>2015</u> ...(En dólares)...
Saldo al inicio del año	18	1,076
Provisión	1,028	18
Pagos	<u>(18)</u>	<u>(1,076)</u>
Saldo al final del año	<u>1,028</u>	<u>18</u>

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

## 11. REFORMAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

**Situación fiscal.-** De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria detectare que el sujeto pasivo no hubiere declarado íntegra y oportunamente sus obligaciones tributarias.

### **OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA**

**Determinación y pago del impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente. Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

**Tasas del impuesto a la renta.-** La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**Anticipo del impuesto a la renta.-** El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

**Dividendos en efectivo.-** 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 jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

**Enajenación de acciones y participaciones.-** A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).-** El Impuesto a la Salida de Divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.

- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US\$. 1.000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

## **REFORMAS TRIBUTARIAS**

Durante el año 2016 se publicaron las siguientes normas:

**Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, publicada en el R.O. No. 774 el 29 de abril del 2016, en la cual se estableció las siguientes reformas:**

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición en US\$. 223.400 para el 2016. De superarse dicho importe, el beneficio se realizará mediante el mecanismo de devolución. No se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se grava con ICE: a) las bebidas no alcohólicas y gaseosas con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida, excepto bebidas energizantes. Se encuentran exentos los productos lácteos y sus derivados, así como el agua mineral y los jugos con más del 50% de contenido natural; b) los servicios de telefonía fija y planes de voz o de voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a Sociedades.
- Se modifican las exoneraciones del Impuesto a la Salida de Divisas como sigue: a) las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general; b) transferencias hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y c) pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$. 5.000.

**Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el registro oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, en el cual se estableció lo siguiente:**

- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- La contribución sobre las remuneraciones está orientada a las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual mayor o igual a US\$. 1.000, quienes deben pagar una contribución igual a un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva.
- Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas también deben cumplir con esta contribución sobre los valores aportados al IESS.
- La contribución solidaria sobre el patrimonio está orientada a las personas naturales que al 1 de enero del 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a US\$. 1.000.000 y pagarán una tarifa del 0.90%.
- La Contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital corresponde al 0.9% del avalúo catastral del 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre del 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
- La contribución sobre las utilidades corresponde al 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.
- Las personas naturales pagarán esta contribución teniendo como referencia la base imponible del ejercicio fiscal 2015, siempre y cuando ésta supere los doce mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$. 12.000), excluyendo las rentas por relación de dependencia y la participación de los trabajadores en las utilidades de las empresas.
- También están sujetos a esta contribución los fideicomisos mercantiles que generaron utilidades en el ejercicio fiscal 2015, independientemente que estén o no obligados al pago del Impuesto a la Renta.

Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años.

Hasta por un año se encuentran exonerados del Impuesto a la Salida de Divisas y aranceles aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, de bienes de capital no producidos en Ecuador que sean destinados a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

Se exonera el pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica como consecuencia del desastre natural.

**Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre del 2016.**

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definido por la Administración Tributaria.
- Se encuentran exentos Impuesto a la Salida de Divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

**Ley Orgánica para la promoción del trabajo juvenil, regulación excepcional optimización de la jornada laboral y seguro de desempleo, publicada en el Primer Suplemento del RO. 720 del 28 de marzo del 2016.**

- La duración de las pasantías será normada por el organismo regulador del Sistema de Educación Superior y no podrá prolongarse sin generar relación de dependencia por más de seis meses. Durante el tiempo de la pasantía deberá acordarse la cancelación de un estipendio mensual no menor a un tercio del salario básico unificado. En todos los casos se afiliará a la Seguridad Social al pasante y la empresa aportará en su totalidad lo correspondiente a la afiliación sobre el equivalente al salario básico unificado vigente.
- El pago del aporte del empleador bajo la modalidad contractual de trabajo juvenil será cubierto por el Estado Central hasta dos salarios básicos unificados del trabajador en general por un año, conforme establezca el IESS, siempre que el número de contratos juveniles no supere el 20% del total de la nómina.

**Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de directorio y Administradores, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre del 2016.**

Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:

En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.

La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del Anexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

## **12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, constituye préstamos otorgados por los accionistas de la compañía, su valor asciende a US\$. 14.347 y 53.430, respectivamente, (ver Nota 14).



### 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.-** El capital social de la compañía asciende a US\$. 800, dividido en 800 acciones de US\$. 1.00 cada una.

**Reserva legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones efectuadas durante el año 2016 entre partes relacionadas, constituyen préstamos efectuados por los accionistas de la compañía para generar suficiente flujo de recursos, necesarios para la operación de la empresa.

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se realizaron en condiciones pactadas entre las partes.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

	....Diciembre 31....	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U. S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
<u>Mery Ríos Córdova:</u>		
Cooperativa 29 de Octubre	1,663	
Préstamo personal	2,823	
Pagos efectuados con tarjeta Dinners Club	2,617	
Pagos efectuados (saldo)	-	<u>601</u>
Total	<u>7,103</u>	<u>601</u>
Martha Córdova – Préstamo		2,000
Carlos Ríos – Préstamo	-	-
Total	-	<u>2,601</u>
<u>Préstamos a largo plazo:</u>		
<u>Mery Ríos Córdova:</u>		
Préstamo Banco Pichincha (porción a largo plazo)	14,347	18,114
Préstamos directos		23,316
<u>Martha Córdova – Préstamos</u>	-	<u>12,000</u>
Total	14,347	53,430

## 15. GASTOS DE PERSONAL

Un resumen de los gastos de personal, es como sigue:

	Administración .... Diciembre 31...		Ventas ... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U. S. dólares)		(en U. S. dólares)	
Sueldos y horas extras	9,380	10,800	10,800	11,016
Beneficios sociales	2,270	2,212	900	4,128
Aporte patronal	1,140		1,312	
Trabajos ocasionales		224		
Otros gastos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>125</u>
Total	<u>12,790</u>	<u>13,236</u>	<u>13,012</u>	<u>15,269</u>

## 16. GASTOS GENERALES

Un resumen de gastos generales, es como sigue:

	Administración .... Diciembre 31...		Ventas ... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U. S. dólares)		(en U. S. dólares)	
Movilización, pasajes y combustibles	774	240	1,901	2,243
Mantenimiento de oficina y equipos	1,301	1,321		
Gastos no deducibles		8,868		
Honorarios	5,390	5,432		
Incentivos			872	2,683
Alimentación y cafetería	248	395	42	
Servicios básicos	2,433	2,974	130	191
Publicidad y propaganda				16
Impuestos y contribuciones	1,062	70		
Gastos de gestión	353	263		
Depreciación	199	307		
Suministros de oficina	376	486	97	327
Seguridad	343	333		
Otros	<u>220</u>	<u>467</u>	<u>14</u>	<u>137</u>
Total	<u>12,699</u>	<u>21,156</u>	<u>3,056</u>	<u>5,597</u>

## 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 27, 2017) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General de la compañía en Marzo 18 del 2017, y serán presentados a los Señores Accionistas y a la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.