

## **COLUMTRAD CÍA.LTDA**

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

---

#### **Contenido**

Estado de situación financiera	2-3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-19

#### **Abreviaturas:**

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
S.A.	Sociedad Anónima
US\$	U.S. dólares

**COLUMTRAD CÍA.LTDA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Bancos	3	35,967	20,083
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	603,854	538,377
Activos por impuestos corrientes	10	3,362	19,862
Total activos corrientes		<u>643,183</u>	<u>578,322</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	5	252,817	315,929
Total activos no corrientes		<u>252,817</u>	<u>315,929</u>
<b>TOTAL</b>		<u>896,000</u>	<u>894,251</u>

Ver notas a los estados financieros

---

## **COLUMTRAD CÍA.LTDA**

### **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>	<b><u>31/12/15</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	6	17,042	29,208
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	591,125	513,639
Pasivos por impuestos corrientes	10	18,464	23,381
Obligaciones acumuladas	8	22,556	82,027
Participación trabajadores	9	<u>8,929</u>	<u>7,921</u>
Total pasivos corrientes		<u>658,116</u>	<u>656,176</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	6	63,280	106,296
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>27,388</u>	<u>28,402</u>
Total pasivos no corrientes		<u>90,668</u>	<u>134,698</u>
<b>TOTAL</b>		<u>748,784</u>	<u>790,874</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
	13		
Capital social		1,200	1,200
Reserva legal		1,818	1,818
Otros resultados integrales		-11,076	-18,403
Resultados acumulados		136,881	97,255
Utilidad del período		<u>18,393</u>	<u>21,507</u>
Total patrimonio		<u>147,216</u>	<u>103,377</u>
<b>TOTAL</b>		<u>896,000</u>	<u>894,251</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**COLUMTRAD CÍA. LTDA****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<b>Notas</b>	<b>Año terminado</b>	
		<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
INGRESOS ORDINARIOS	14	1,510,207	1,387,429
<b>GASTOS</b>			
Gastos de administración y ventas	15	(1,535,111)	(1,557,685)
Gastos financieros	15	(17,257)	(6,796)
Otros ingresos	14	<u>101,685</u>	<u>229,861</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		59,524	52,809
Participación a trabajadores	9	(8,929)	(7,921)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(32,202)	(23,381)
UTILIDAD DEL AÑO		<u>18,393</u>	<u>21,507</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios diferidos		<u>(11,076)</u>	<u>(18,403)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>7,317</u>	<u>3,104</u>

Ver notas a los estados financieros

**COLUMTRAD CÍA. LTDA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<b>Nota</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otros Superávit por revaluación</b>	<b>Ganancias acumuladas ... Diciembre 31, ...</b>	<b>Resultados acumulados por aplicación primera vez NIIF</b>	<b>Ganancia neta del periodo</b>	<b>Total Patrimonio</b>
Saldos del periodo inmediato anterior		1,200	1,818	(18,403)	402,982	(284,221)	-	103,376
Saldos reexpresado del periodo inmediato anterior		1,200	1,818	(18,403)	402,982	(284,221)	-	103,376
Cambios del año en el patrimonio		-	-	7,327	(266,103)	284,221	18,393	43,839
Saldos al 31 de diciembre del 2016	13	1,200	1,818	(11,076)	136,879	-	18,393	147,215

Ver notas a los estados financieros

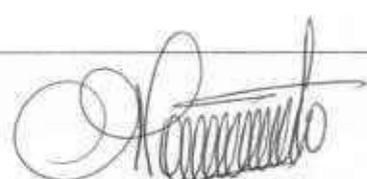
## COLUMTRAD CÍA. LTDA

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

	<b>Notas</b>	<b>Año terminado</b>	
		<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>			
Cobros procedentes de la venta de servicios		(1,661,468)	(1,838,478)
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,144,820)	(1,299,442)
Pagos a y por cuenta de los empelados		(269,180)	(207,229)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(227,373)</u>	<u>(319,423)</u>
Efectivo neto de actividades de operación		20,095	12,384
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Incremento en equipos		(1,073)	
Otros ingresos (gastos), neto		<u>26,599</u>	
Efectivo neto (en) actividades de inversión		25,526	
<b>FLUJOS DE CAJA (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Pago de préstamos		(55,182)	6,168
Otros ingresos (gastos), neto		<u>25,445</u>	
Efectivo neto (en) actividades de financiamiento		(29,737)	6,168
<b>CAJA Y BANCOS:</b>			
Incremento (decremento) neto durante el año		15,884	6,216
Saldo al inicio del año		<u>20,083</u>	<u>13,867</u>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u>35,967</u>	<u>20,083</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Teodoro Marcelo Arpi Mora  
REPRESENTANTE LEGAL  
COLUMTRAD CÍA. LTDA

  
Marshory Sarmiento Baquero  
CONTADORA GENERAL  
RUC: 1712252269001

## **COLUMTRAD CÍA. LTDA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

El 13 de febrero del 2003 mediante Resolución de la SuperIntendencia de Compañías No. 3.Q.IJ. 0592 se aprueba la Constitución de la Compañía COLUMTRAD CÍA. LTDA. La compañía tendrá un plazo de duración de cincuenta años contados desde la fecha de inscripción de la Escritura.

Su objeto social en esencia es la operación logística en transporte aéreo y marítimo internacional de carga.

Cuenta con la representación de las siguientes Agencias Internacionales:

- Savino del Bene Global Logistics and Forwarding Company ( Italia),
- DC Logistics ( Brasil),
- WTC (China),
- RCS Logistics (USA)

Por estrategia comercial la compañía forma parte de la Asociación Ecuatoriana de Agencias de Carga y Logística Internacional (ASEACI).

La compañía cuenta con la Licencia de Operador Logístico OCE Aduana 09909080 otorgada por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE), desde el 29 de septiembre del 2004.

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

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros ha sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de Columtrad Cia Ltda comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

## **2.6 Propiedades, planta y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

**2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de computación	3
Vehículos	5-10

2.7 **Costos por préstamos** - Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.8 **Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9 **Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y 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 en el que se conocen.

#### 2.10 **Beneficios a empleados**

2.10.1 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.10.2 **Participación a trabajadores** - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y otros) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**2.12 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

**2.12.2 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 impositivas. 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.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Cajas	600	850
Bancos Produbanco S.A.	30,712	19,233
Banco Internacional S.A.	3,775	-
Banco Guayaquil S.A.	<u>880</u>	<u>-</u>
Total	<u>35,967</u>	<u>20,083</u>

### 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes locales	604,633	480,133
Clientes del exterior	<u>389</u>	<u>54,788</u>
Subtotal	605,022	534,921
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		

Otras	<u>7,228</u>	<u>26,113</u>
Subtotal	<u>7,228</u>	<u>26,113</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(5,036)</u>	<u>(2,795)</u>
Total	<u>607,215</u>	<u>558,239</u>

## 5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Propiedad, planta y equipo	412,335	468,772
Depreciación acumulada	<u>(160,339)</u>	<u>(152,842)</u>
Total	<u>251,996</u>	<u>315,930</u>

Los movimientos del costo de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Otros Propiedades, planta y equipo
	(en U.S. dólares)				
<u>Costos:</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,527	4,188	4,764	445,897	12,396
Adición	-	-	-	-	-
Venta, Baja	-	-	-	-	-
Ajuste	<u>(1,527)</u>	<u>(4,188)</u>	<u>(3,336)</u>	<u>(34,990)</u>	<u>(12,396)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	=	=	<u>1,428</u>	<u>410,907</u>	=
<u>Depreciación:</u>					
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,010	3,770	2,498	139,123	6,441
Venta, Baja	-	-	-	-	-
Depreciación	-	-	423	36,911	-
Ajuste	<u>(1,010)</u>	<u>(3,770)</u>	<u>(1,212)</u>	<u>(17,404)</u>	<u>(6,441)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	=	=	<u>1,709</u>	<u>158,630</u>	=
Saldo Neto al 31 de diciembre del 2016	=	=	<u>(281)</u>	<u>252,277</u>	=

## 6. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente:</i>		
Banco Produbanco S.A.	-	29,208
Banco Guayaquil S.A.	13,945	-
Tarjetas de crédito	<u>3,098</u>	-
Total corriente	<u>17,043</u>	<u>29,208</u>
<i>No Corriente:</i>		
Banco Guayaquil S.A.	<u>63,280</u>	<u>106,297</u>
Total no corriente	<u>63,280</u>	<u>106,297</u>
Total	80,323	135,505

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores del exterior	81,311	159,336
Proveedores locales	<u>503,544</u>	<u>339,900</u>
Subtotal	584,855	499,236
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo clientes	348	53,570
Otros	<u>6,269</u>	<u>14,403</u>
Subtotal	6,617	67,973
Total	<u>591,472</u>	<u>567,209</u>

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	9,996	13,916
Beneficios sociales	7,210	1,170
IESS por pagar	3,904	13,371
Préstamo quirografario	993	-
Préstamo hipotecario	<u>105</u>	<u>-</u>
Total	<u>22,208</u>	<u>28,457</u>

## 9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	7,921	10,291
Provisión del año	8,929	7,921
Pagos efectuados	<u>(7,921)</u>	<u>(10,291)</u>
Saldo al fin de año	<u>8,929</u>	<u>7,921</u>

## 10. IMPUESTOS CORRIENTES

*Activos y pasivos por Impuestos Corrientes.* - En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas.

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retenciones del impuesto a la Renta	-	19,042
Otros	3,362	820
<b>Total</b>	<u>3,362</u>	<u>19,862</u>

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto a la Renta	18,464	23,381
Otros	-	-
<b>Total</b>	<u>18,464</u>	<u>23,381</u>

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	59,524	52,809
<b>Menos</b> Participación trabajadores	8,929	7,921
<b>Menos</b> Ingresos exentos	-	-
<b>Más</b> Gastos no deducibles	<u>95,778</u>	<u>61,389</u>
<b>Igual</b> Utilidad gravable	<u>146,373</u>	<u>106,277</u>
Impuesto a la renta	<u>32,202</u>	<u>23,381</u>

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

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:

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016.

**Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	-	-
(+) Impuesto causado del año	32,202	23,381
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(13,738)</u>	<u>(19,042)</u>
(=) Impuesto a pagar	<u>18,464</u>	<u>4,339</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

#### **Aspectos Tributarios**

- El 20 de mayo del 2016, se emitió la 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, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:
- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías 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.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	20,193	18,319
Bonificación por desahucio	<u>7,196</u>	<u>10,083</u>
Total	<u>27,389</u>	<u>28,402</u>

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

### 13. PATRIMONIO

Un resumen de capital social es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital Arpi Báez Esteban Felipe	280,00	280,00
Capital Arpi Báez Michelle Magdalena	280,00	280,00
Capital Arpi Mora Teodoro Marcelo	280,00	280,00
Capital Vásconez Merino Francisco	<u>360,00</u>	<u>360,00</u>
Total	<u>1,200,00</u>	<u>1,200,00</u>

**Capital Asignado** - El capital social autorizado consiste 1,200 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen del ingreso de la compañía de las actividades detalladas en la Nota 1, se detalle cómo sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos ordinarios	1,510,207	1,387,429
Otros	<u>101,685</u>	<u>229,861</u>
Total	<u>1,611,892</u>	<u>1,617,290</u>

### 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros lo presento en una forma más detallada como sigue

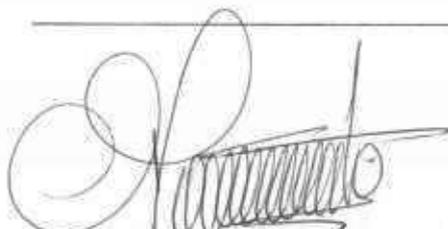
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	258,005	203,680
Honorarios profesionales	35,719	29,546
Arriendo	2,971	1,210
Viajes	1,267	4,796
Gestión	4,331	4,997
Mantenimiento	8,573	11,612
Combustibles y lubricantes	36	453
Impuestos y contribuciones	35,000	26,998
Transporte, movilización	897	1,039
IVA que se carga al gasto	18,610	17,370
Seguros	11,921	9,320
Servicios públicos	5,533	10,083
Suministro, materiales y repuestos	6,778	4,781
Depreciación y Amortización de activos fijos	37,586	50,947
Gastos financieros	17,257	6,796
Otros	<u>1,107,884</u>	<u>1,180,853</u>
Total	<u>1,552,368</u>	<u>1,564,481</u>

## **16. 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 (julio 24 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de julio del 2017 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.



Marshory Sarmiento Baquero  
CONTADORA GENERAL  
RUC: 1712252269001