

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL

CORPORACIÓN SIETE AL NUEVE S. A.- Fue constituida según escritura pública el 01 de Julio de 2008 en la ciudad de Cuenca- Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Agosto de 2008 bajo el N° 493, con un capital suscrito de USD 9.359,00.

Reforma al objeto social y reforma integral al estatuto la realizó, según escritura pública el 05 de Noviembre de 2015, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 24 de Noviembre de 2015, con el N° 942, repertorio número11485.

Finalmente según acta de junta general extraordinaria, con fecha 07 de Noviembre de 2016 resuelven la cesión de acciones de todas las personas naturales señores Tosi a la compañía Tosiholding S.A.

El objeto social de la Compañía es la compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.
- Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.
- Un pasivo se clasifica como corriente cuando:
 - Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
 - Se mantiene principalmente con fines de negociación;
 - Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de Diciembre de 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas,** estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos y venta de servicios, se registra su valor nominal y no genera intereses.

Provisión para cuentas incobrables.-

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, no realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta.- Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable; debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles 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.

Impuesto diferido.- 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. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

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

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	30	3,33
Vehículos	5	20

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance. Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Y son de \$ 4,679.50

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, de períodos anteriores que suman \$ 275,871.57

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Ingresos por arrendamientos.- La NIC 17 será de aplicación a los acuerdos mediante los cuales se ceda el derecho de uso de activos, incluso en el caso de que el arrendador quedara obligado a prestar servicios de cierta importancia en relación con la explotación o el mantenimiento de los citados bienes. Por otra parte, esta Norma no será de aplicación a los acuerdos que tienen la naturaleza de contratos de servicios, donde una parte no ceda a la otra el derecho a usar algún tipo de activo.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad. Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, la compañía no procede a realizar dicho pago, ya que no tiene trabajadores.

El impuesto a la renta del ejercicio fue determinado siguiendo los procedimientos de conciliación tributaria establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y para el año 2017 fue determinado con la tasa del 22%.

1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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.

Estimación de vidas útiles de edificios y vehículos.- La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2017 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 7,92%).
- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2017</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-
Banco del Machala S.A.	AA+/AA+

La calificación de riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la administración mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017
Banco Pichincha C.A. cta. N° 3484648104235	2,350.83
Banco de Guayaquil S.A. cta. N° 5207	3,256.56
Inversiones Banco de Machala S.A. (*)	89,973.91
Inversiones Banco Pichincha C.A. (*)	24,900.00
Total	120,481.30

(*) Detalle de las inversiones mantenidas en el período 2017:

Entidad Financiera	Certificado N°	Inversión	Interés	Días	Emisión	Vencimiento
Banco de Machala S.A.	150054	89,973.91	6,50%	1097	5/13/2015	05/14/2018
Banco Pichincha C.A.	2300658000	24,900.00	6,00%	438	03/11/15	13/03/18
Total		114,874.00				

En el año 2017 vencieron las siguientes inversiones, las cuales se utilizaron para capital de trabajo.

Entidad Financiera	Certificado N°	Inversión	Interés	Días	Emisión	Vencimiento
Banco de Machala S.A.	VD\$156927	13,002.00	5,91%	368	03/03/16	06/03/17
Banco Pichincha C.A.	1684844	18,000.00	4,50%	365	28/01/16	27/01/17
Total		31,002.00				

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017
Cientes arriendos	15,760.28
Curtiembre Renaciente S.A. T/C AMEX (relacionados)	2,586.94
Curtiembre Renaciente S.A. (relacionados) (1)	444,215.23
F.T.I. del Ecuador S.A. (relacionado)	20,420.64
Otras cuentas por cobrar	19,798.72
Total	525,581.81

- (1) El préstamo a Curtiembre Renaciente S.A. (relacionados) no genera rendimientos financieros y no se establece fecha de vencimiento.

4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre el movimiento de los activos fijos se presentan como sigue:

	Saldo final al 31-Dic-17
Terrenos	969.743,86
Edificios	487.819,93
Vehículos *	0,00
Moto	<u>14.553,57</u>
Subtotal	<u>1.472.117,36</u>
Depreciación acumulada	-91.139,31
Total	<u>1.380.978,05</u>

(*) El Vehículo Chevrolet Sail Ac 1.40, fue vendido el 29 de septiembre del 2017 con factura No.001-001-002-539 por un valor de \$ 5,500.00 más impuestos, existiendo una pérdida en la Venta del Activo de \$377.20:

	Saldo final al 29-Sep-17
Vehículos *	15.758,93
(-) Dep Acum Vehículos	-9881,73
= Activo Neto	5.877,20
(-) Venta Fact #539	-5.500,00
= Perdida en Vta Vehículos	<u>377,20</u>

5.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre los saldos por pagar por préstamos bancarios se presentan como sigue:

N° de operación	Préstamos	Valor	Tasa %	Inicio	Finalizac.	2017
Tarjetas Crédito	Banco de Guayaquil	1,000.00	16,06	2017	2018	<u>1,000.00</u>
	Total					<u>1,000.00</u>

6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre quedan los siguientes saldos:

	2017
Con la administración tributaria	1,618.93
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>26,840.27</u>
Total	<u>28,459.00</u>

7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (RELACIONADOS)

Al 31 de Diciembre de 2017 incluye una cuenta por pagar a sus accionistas por el valor de USD 217.115,70 obligaciones que no generan costos financieros ni estipulan fecha de vencimiento.

8.- CAPITAL SOCIAL

Está conformado por 9.359 acciones de un dolar cada acción y consta en la cuenta :

Capital Suscrito y Pagado 9.359,00

Y esta dividido asi:

Accionistas 2017	Capital % Participación	
Gerardo Ortiz e Hijos Cía. Ltda.	4.00	0,04%
Tosiholding S.A.	9,355.00	99,96%
Total	9,359.00	100,00%

9.- VENTA DE SERVICIOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017
Ventas arriendo de bodegas	215,425.66
Servicios administrativos	3,580.57
Total	219,006.23

10.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de Diciembre, los gastos acumulados del período fueron:

	2017
Promoción y publicidad	72.00
Depreciación de propiedades, planta y equipo	21,534.40
Total	21,606.40

11.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	2017
Honorarios profesionales y dietas personas naturales	66,718.93
Mantenimiento y reparaciones	2,176.05
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,205.53
Impuestos, contribuciones y otros	12,595.55
Gastos no deducibles	17.07
Gastos de gestión	752.84
Notarios y Registradores de la Propiedad	2,018.72
Seguros y Reaseguros	482.00
Otros Gastos	6,311.34
Total	96,278.03

12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, la compañía no procede a realizar dicho cálculo, ya que no tiene trabajadores.

El impuesto a la renta del ejercicio fue determinado siguiendo los procedimientos de conciliación tributaria establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y para el año 2017 fue determinado con la tasa del 22%.

El Impuesto a la Renta para el año 2017 se determinó por un valor \$ 26,840.27, mediante los cálculos obtenidos en la conciliación tributaria misma que se detalla:

**CORPORACION SIETE AL NUEVE S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
EJERCICIO ECONOMICO 2017**

RESULTADO DEL EJERCICIO	111,295.55
(-) AJUSTE DE INVERSIONES PERMANENTES	-
(-) RENTAS EXENTAS VENTA DE TERRENOS	-
(-) RENTAS EXENTAS AJUSTE AVALUO PPE	-
(-) RENDIMIENTOS FINANCIEROS NO GRAVADOS	7,649.25
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	2,927.76
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES (DEP. POR REVALUO)	<u>15,427.18</u>
BASE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA	122,001.24
22% IMPUESTO A LA RENTA	26,840.27
22% IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	-
ANTICIPO DETERMINADO	2,946.00
DETERMINACION DE LA UTILIDAD NETA	<u>84,455.28</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	111,295.55
(-) RENTAS EXENTAS	-
UTILIDAD NETA	111,295.55
22% IMPUESTO A LA RENTA	26,840.27
UTILIDAD DISPONIBLE	<u>84,455.28</u>
PAGO DEL IMPUESTO A LA RENTA	
22% IMPUESTO A LA RENTA	26,840.27
(-) IMPUESTOS RETENIDOS	14,543.69
(-) ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	-
SALDO A PAGAR	<u>12,296.58</u>

13.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 7. A continuación las transacciones entre relacionados al 31 de Diciembre de 2017, las mismas que incluyen saldos iniciales.

<u>Relacionado</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Pagos</u>	<u>Prést. Entregds</u>	<u>Cobro préstamos</u>	<u>Nº de transacc.</u>
Curtiembre Renaciente S.A.	22,492.00	519.00		210,440.00	159,444.00	51
Accionistas varios			57,195.00			1
F.T.I. del Ecuador S.A.				647.00		1
Total	22,492.00	519.00	57,195.00	211,087.00	159,444.00	53

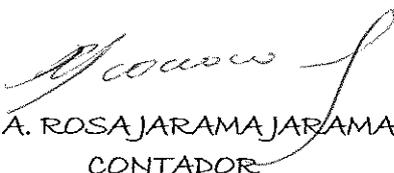
14.-TRAMITES EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

ESCISION.- La compañía ingresó el proceso de Escisión en marzo de 2017, mismo que fue aprobado en Junta General de Accionistas celebrada el 7 de noviembre de 2016, luego de las revisiones de la Unidad de Control con la Resolución No. SCVS-IRC-17-183 del 4 de julio de 2017 la Superintendencia de Compañías resuelve negar la aprobación de la Escisión y Disminución de Capital de la compañía CORPORACION SIETEALNUEVE S.A.; por haber omitido la convocatoria al Comisario y por otra parte porque los activos que pretenden adjudicar a una de las compañías nacientes por escisión los valores de los bienes a ser asignados se encuentran por debajo de los valores catastrales de acuerdo al numeral 1 art. 348 de la Ley de Compañías.

Posteriormente el 21 de julio de 2017 se presenta nuevamente la escritura de Escisión ante la Superintendencia de Compañías luego de las revisiones de la Unidad de Control el 27 de Diciembre del 2017 con Resolución No. SCVS-IRC-2017-00024905, la Superintendencia de Compañías resuelve negar la aprobación de la Escisión y Disminución de Capital de la compañía CORPORACION SIETEALNUEVE S.A. por errores detectados por las Unidades de Control e Intervención y Jurídica mediante informe No.SCVS-IRC-UCI-17-0460 del 22 de diciembre de 2017.

En consecuencia la Compañía se encuentra actualmente rectificando todas las observaciones emitidas por las Unidades de Control e Intervención y Jurídica para volver a presentar un nuevo trámite de Escisión.

ATENTAMENTE,



C.P.A. ROSA JARAMA JARAMA
CONTADOR