

TACRIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|--|
| Compañía | - | TACRIN S.A. |
| US\$ | - | Dólares estadounidenses |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| IR | - | Impuesto a la renta |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TACRIN S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión -

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TACRIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TACRIN S.A.** al 31 de Diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de **TACRIN S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dichos requerimientos.

Otro asunto –

5. Los estados financieros de **TACRIN S.A.** correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores cuyo informe, de fecha 31 de Marzo del 2017, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados financieros.

A los Señores Accionistas de
TACRIN S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros

6. La Administración de **TACRIN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **TACRIN S.A.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de **TACRIN S.A.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

A los Señores Accionistas de
TACRIN S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

- 10.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
 - 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **TACRIN S.A.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que **TACRIN S.A.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
 - 10.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
 - 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –**
1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **TACRIN S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017.



AUDITORIA & NIIF
Dir.: Av. Carlos Julio Arosemena Km. 2.5
Edificio Laboratorios Tofis Oficina 2
Telf.: (593-4) 5026413 - 0999959891
Miembros de Arista Global Group



A los Señores Accionistas de
TACRIN S.A.
Guayaquil, 30 de Marzo del 2018

2. El Informe sobre el Cumplimiento de las Normas y Medidas de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos por parte de **TACRIN S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017, se emite por separado.

Excecon Cia. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

Alfredo Porras Limones

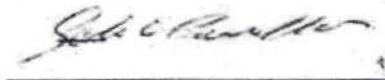
CPA Alfredo Porras Limones
Socio de Auditoría
Licencia Profesional No.7497

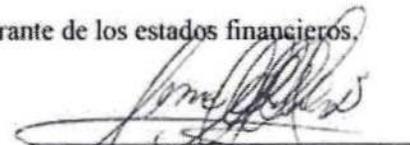
TACRIN S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>US\$</u> |
|-------------------------------------|--------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 3,323 |
| Documentos y cuentas por cobrar | | |
| Clientes | 7 | 33,354 |
| Impuestos y retenciones | 17 | 80,028 |
| Otras | 8 | 25,719 |
| | | <u>139,101</u> |
| Total del activo corriente | | <u>142,424</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | |
| Activo inmobiliario, neto | 10 | 1,621,962 |
| Otros activos | 11 | 219,920 |
| Activo fijo, neto | 9 | 107,296 |
| Total del activo no corriente | | <u>1,949,178</u> |
| Total del activo | | <u>2,091,602</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal

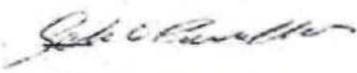

Ing. Jessica Montalvo
Contadora

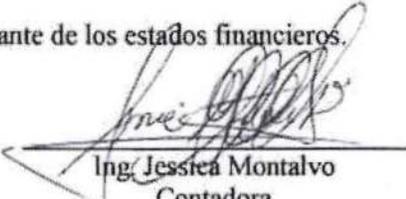
TACRIN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Pasivo</u> | <u>Notas</u> | <u>US\$</u> |
|--|--------------|------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | |
| Obligaciones bancarias | 13 | 500,000 |
| Sobregiros bancarios | 6 | 34,030 |
| Documentos y cuentas por pagar | | |
| Proveedores | 14 | 84,759 |
| Impuestos y contribuciones | 17 | 3,361 |
| Otras | 15 | 24,545 |
| | | <u>112,665</u> |
| Impuesto a la renta | | 50,215 |
| Pasivos acumulados | | |
| Participación Trabajadores | 17 | 27,532 |
| Beneficios sociales | 17 | 9,177 |
| | | <u>36,709</u> |
| Total del pasivo corriente | | <u>733,619</u> |
| PASIVO NO CORRIENTE | | |
| Parte relacionada | 20 | 52,765 |
| Obligaciones patronales | 17 | 26,088 |
| Pasivos por impuesto diferido | | 22,127 |
| | | <u>100,980</u> |
| Total del pasivo no corriente | | <u>100,980</u> |
| Total pasivos | | <u>834,599</u> |
| PATRIMONIO (Véase estados adjuntos) | | 1,257,003 |
| Total del Pasivo y Patrimonio | | <u>2,091,602</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal


Ing. Jessica Montalvo
Contadora

TACRIN S.A.

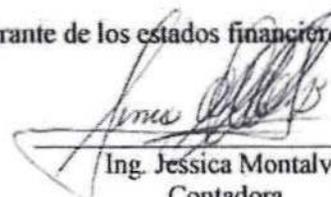
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>US\$</u> |
|--|--------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 21 | 804,321 |
| Gastos operativos: | | |
| Administrativos | 22 | (635,244) |
| Financieros | 22 | (11,722) |
| Otros | 22 | (1,340) |
| | | <u>(648,306)</u> |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | | 156,015 |
| Impuesto a la renta | 15 | (50,215) |
| Utilidad neta | | <u>105,800</u> |
| Otros resultados integrales | | |
| Ganancias actuariales | | 1,444 |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | <u>107,244</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal



Ing. Jessica Montalvo
Contadora

TACRIN S.A.

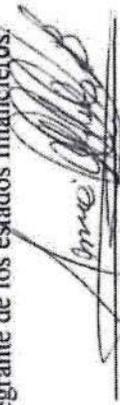
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital Social | Aportes para futuras Capitalizaciones | Reserva legal | Resultados Acumulados Por aplicación inicial de NIIF | Otros Resultados Integrales | Total |
|--|----------------|---------------------------------------|---------------|--|-----------------------------|-----------|
| Saldos al 1ro de Enero del 2017 | 800 | 507,000 | 48,968 | 243,258 | 7,295 | 1,656,759 |
| Disminución de aportes | | (507,000) | | | | (507,000) |
| Utilidad neta y resultado integral del año | | | | 105,800 | 1,444 | 107,244 |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 800 | - | 48,968 | 243,258 | 8,739 | 1,257,003 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal



Ing. Jessica Montalvo
Contadora

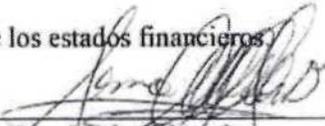
TACRIN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | |
|--|--------------|------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales | | |
| Utilidad antes del Impuesto a la renta del año | | 156,015 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación | | 33,015 |
| Revalúo de activos inmobiliarios | 10 | (102,846) |
| Provisión de participación de trabajadores | 16 | 27,532 |
| Provisión de jubilación patronal y desahucio | | 7,140 |
| | | <u>120,856</u> |
| Cambio en activos y pasivos: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | (3,972) |
| Documentos y cuentas por pagar | | 63,592 |
| Impuesto a la renta | | (54,334) |
| Pasivos acumulados | | (47,808) |
| Pago de desahucio | | (3,155) |
| | | <u>75,179</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión | | |
| Disminución del activo fijo, neto | | (48,621) |
| Incrementos de otros activos a largo plazo | | (219,920) |
| Disminución de inversiones en acciones | | 283,200 |
| | | <u>14,659</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento | | |
| Aumento de obligaciones bancarias | | 500,000 |
| Disminución de aportes para futuros aumentos | | (507,000) |
| Disminución de deuda Pasrtes relacionadas | | (147,747) |
| | | <u>(154,747)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | | (154,747) |
| Disminuir neto de efectivo | | (64,909) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 34,202 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 6 | <u>(30,707)</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal


Ing. Jessica Moutalvo
Contadora

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, mediante escritura pública del 25 de Junio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Noviembre del mismo año.

Su objetivo social consiste principalmente en la compra, venta de permuta y arrendamiento de bienes inmuebles, así como en la prestación de servicios y asesoramientos y gestión empresarial comprendidos por bodega y logística, finanzas y contabilidad, gestión de calidad, importación, recepción y servicios generales, recursos humanos y sistemas. Las actividades administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones de la compañía ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas; Calle Leopoldo Benítez y Gustavo Domínguez, Urb Santa Adriana Mz1 Solar4-8 Edificio CEDUR, Km7 Vía Daule.

La Unidad de Análisis Financiero y Económico UAFE, organismo de control sobre la prevención, detección y erradicación del lavado de activos y el financiamiento de delitos, le ha otorgado a TACRIN S.A. la calificación de inmobiliaria por lo cual está obligada a informar a dicha entidad de control a través de la entrega de los reportes establecidos en la “Ley prevención de lavado de activos y del financiamiento de delitos”.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Véase Nota 19.

1.2. Situación financiera del país -

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los precios de exportación del petróleo, una de las principales fuentes de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado los niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función del peso de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

1.3. Empresa en funcionamiento -

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

1.4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2017 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de marzo del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2017.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de TACRIN S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <u>Norma</u> | <u>Tipo de cambio</u> | <u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u> |
|--------------|---|--|
| NIC 28 | Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable | 1 de Enero del 2018 |
| NIC 40 | Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo. | 1 de Enero del 2018 |
| NIIF 1 | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10 | 1 de Enero del 2018 |
| NIIF 2 | Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en | 1 de Enero del 2018 |
| NIIF 4 | Enmiendas a la NIIF 4 "Contrato de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros). | 1 de Enero del 2018 |
| NIIF 9 | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación | 1 de Enero del 2018 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes" esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18. | 1 de Enero del 2018 |
| CINIIF 22 | Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en la que existe una contraprestación denominada o tasada en moneda extranjera. | 1 de Enero del 2018 |
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional. | 1 de Enero del 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de Enero del 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de Enero del 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta. | 1 de Enero del 2019 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de Seguros" | 1 de Enero del 2019 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15; la Administración informa que basada en una evaluación general no habrían impactos significativos al aplicar estas normas debido a: i) NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran en el momento en el que se transfiere el servicio de forma efectiva coincide con la factura, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no existen posterior a la entrega del servicio obligaciones de desempeño exigibles, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos; por lo tanto no se esperan efectos al adoptar esta norma.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El 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 que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias, Cuentas por pagar a Proveedores, Parte relacionada a largo plazo y Otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus servicios de alquiler de bienes inmuebles y prestación de servicios de asesoramiento y gestión empresarial, realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 30 días) menos la provisión por deterioro.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, préstamos a empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- b) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
 - (ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - (iii) Otras cuentas por pagar: Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.
 - (iv) Cuenta por pagar a Parte Relacionada: Corresponde principalmente a préstamos para capital de trabajo. Corresponden a valores adeudados de las garantías por pagar y las deudas con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2017 no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando que mantiene cuentas por cobrar a clientes relacionados por accionistas comunes, en consecuencia, no existe riesgo significativo sobre este asunto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Activo fijo, neto–

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

| <u>Item</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|--------------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Software | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Equipos de computación | 3 |

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

TACRIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6. Activo inmobiliario, neto –

Representan los inmuebles (solares, oficinas, bodegas, departamentos y viviendas), considerados en su totalidad o en parte, o ambos, para obtener rentas, plusvalías o ambas. Son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, menos amortizaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo inmobiliario en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando: (a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y (b) el costo del activo inmobiliario pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial –

Los activos inmobiliarios se miden inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

Medición posterior –

Posterior a su reconocimiento inicial los activos inmobiliarios se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de los activos inmobiliarios se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

| <u>Item</u> | <u>Catastro</u> | <u>Ubicación</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|---------------|----------------------|--|--------------------------------|
| Edificios | | | |
| Edificaciones | 70-0001-004-0-0-0 | Vía Daule km 7 y calle Pública | 50 |
| Departamentos | 041-003-001-02-02-01 | Punta blanca condominio "Lemar" 1 Dpto 1 piso alto | 50 |
| Vivienda | 37-0073-016-0-0-0 | Urbanización Los Parques Calle las Dalis Lote#16 | 50 |
| Vivienda | 041-008-004 | Urbanización Punta blanca | 50 |
| Solar | 041-008-003 | Urbanización Punta blanca | - |

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) y amortización (activos inmobiliarios) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre del 2017 o se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo e inmobiliario).

2.8. Inversiones en acciones –

La Compañía mide sus inversiones en acciones al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.9. Otros activos –

Corresponden a valores incurridos en el costeo de proyectos de metales y adecuaciones de inmueble zaen su fase pre-operativa. La compañía realizó la adquisición de una bodega, denominado “Proyecto Kuriquímica” el cual incluye: 1 Terreno, 2 bodegas, 1 oficina, dicho proyecto incluye adecuaciones realizadas para el funcionamiento. A la fecha de emisión de estados financieros se encuentra pendiente la titularización de dicho inmueble.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 25% o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio. Si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente tendrán una reducción de 10% sobre la tarifa impositiva de conformidad con lo citado anteriormente.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Con la entrada en vigencia del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, el 9 de enero de 2017, se sustituyó el artículo 78 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, referente a los casos en los cuales puede solicitarse exoneración, reducción o devolución del anticipo al impuesto a la renta.

El segundo inciso del mencionado artículo dispone que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades; podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución de lo pagado por concepto de anticipo del impuesto a la renta, y que la Administración Tributaria deberá, hasta el 31 de mayo de cada año, emitir la resolución de carácter general para fijar las condiciones y procedimientos para efectuar la mencionada devolución.

El 15 de febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de Marzo 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Conforme a lo establecido en la resolución, para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril de 2017 (según corresponda), lo siguiente:

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado.
- Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual (resultado de dividir el anticipo pagado para el total de ingresos) sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.
- El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria; sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.
- Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta hasta Marzo o Abril de 2017, los contribuyentes pueden solicitar su devolución cumpliendo los requisitos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

Durante el año 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del impuesto a la renta causado calculado a las tasas de impuesto vigente.

c) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de Diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.11. Beneficios a los empleados –

a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto operativo.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) **Beneficios de largo plazo:**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.69% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, tal como se indica en el párrafo 83 de la NIC 19 (IAS 19 R).

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma, contempla la obtención de los rendimientos promedio de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 16.

2.13. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

TACRIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y de haber provisto los servicios. Los ingresos se pueden dar por los siguientes casos:

- i) Arrendamientos: Los ingresos provenientes del servicio de arrendamiento son reconocidos en el periodo que se presta el servicio.
- ii) Servicios: Los ingresos provenientes de la prestación de servicios de asesoramiento y gestión empresarial son reconocidos en el periodo que se presta el servicio.

2.16. Gastos Operativos –

Gastos operativos se registran al costo histórico. 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.

2.17. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año Nota 2.4.3.
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año Nota 2.5.
- Activos inmobiliarios: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.6
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro Nota < 2.10. c. >
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes Nota < 2.11 b.>

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía opera únicamente en el mercado local y por su característica de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

iii. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas..

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes relacionados por accionistas comunes razón por la cual se garantiza el compromiso de pago de las cuentas pendientes de cobro. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

TACRIN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |
|--|---------------------|
| Banco Pichincha C.A. | AAA- |
| Banco De La Producción S.A. Produbanco | AAA- |

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de Septiembre del 2017.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

| | <u>Hasta 3 meses</u> | <u>De 4 a 12 meses</u> | <u>Más de 1 año</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------|
| Obligaciones bancarias | - | 500.000 | - | 500.000 |
| Documentos y cuentas por pagar | | | | |
| Proveedores | 84.759 | - | - | 84.759 |
| Parte relacionada | - | - | 52.765 | 52.765 |
| Otras | 24.545 | - | - | 24.545 |
| Total | 109.304 | 500.000 | 52.765 | 662.069 |

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Consistente con el sector en el que opera, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones bancarias, cuentas por pagar a proveedores, parte relacionada a largo plazo y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 fue el siguiente:

| | <u>US\$</u> |
|-------------------------------------|------------------|
| Obligaciones financieras | 500.000 |
| Documentos y cuentas por pagar | |
| Proveedores | 84.759 |
| Parte relacionada | 52.765 |
| Otras | 24.545 |
| | <u>162.069</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>30.707</u> |
| Deuda neta | 692.776 |
| Total patrimonio neto | <u>1.257.003</u> |
| Capital total | <u>1.949.779</u> |
| Ratio de apalancamiento | <u>36%</u> |

El ratio de endeudamiento durante el año 2017 fue de 36%, esto se debe al incremento de los préstamos financieros, dicho indicador de deuda es menor al 40% lo cual se concluye que es un indicador razonable de apalancamiento.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

| | <u>US\$</u> | |
|---|------------------|---------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
| Activos financieros medidos al costo: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(30.707)</u> | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | | |
| Clientes | 33.354 | - |
| Otras | 25.719 | - |
| | <u>59.073</u> | - |
| Total activos financieros | <u>59.073</u> | - |

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>US\$</u> | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | <u>Corriente</u> | <u>No corriente</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | | |
| Obligaciones bancarias | 500.000 | - |
| Documentos y cuentas por pagar | | |
| Proveedores | 84.759 | - |
| Parte relacionada | - | 52.765 |
| Otras | 24.545 | - |
| | <u>109.304</u> | <u>-</u> |
| Total pasivos financieros | <u>609.304</u> | <u>52.765</u> |

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Obligaciones bancarias, cuentas por pagar a Proveedores, cuenta por pagar a Parte relacionada no corriente, y otras cuentas por cobrar y/o pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|--------------------------|-----------------|
| Bancos | 2.773 |
| Caja | 550 |
| | <u>3.323</u> |
| Sobregiros bancarios (1) | <u>(34.030)</u> |
| Total | <u>(30.707)</u> |

(1) Corresponde al saldo de las cuentas corrientes: Banco del Pichincha C.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de sus servicios es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a clientes relacionados por accionistas comunes razón por la cual se garantiza el compromiso de pago de las cuentas pendientes de cobro. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes es como sigue:

| | |
|-------------------|---------------|
| | <u>US\$</u> |
| Saldos corrientes | <u>33.354</u> |

Composición:

| | |
|--------------------------|---------------|
| | <u>US\$</u> |
| Clientes relacionados | 26.325 |
| Clientes no relacionados | <u>7.029</u> |
| Total | <u>33.354</u> |

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

| | |
|------------------------------|---------------|
| | <u>US\$</u> |
| Anticipos a proveedores (1) | 21.514 |
| Funcionarios y empleados (2) | <u>4.205</u> |
| Total | <u>25.719</u> |

(1) Representan principalmente pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios para costos y gastos de operación, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones por las cuales fueron entregados.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a los préstamos efectuados durante el periodo corriente, debidamente aprobados por la Gerencia, a funcionarios y empleados activos al cierre. Dichos saldos no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que estos valores son recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

9. ACTIVO FIJO, NETO

| | Vehiculos | Software | Equipos de Computacion | Muebles Y Enseres | Total |
|-----------------------------|-----------|----------|------------------------|-------------------|-----------|
| Al 1ro de Enero del 2017 | | | | | |
| Costo | 105.145 | - | 20.180 | 50.208 | 175.533 |
| Depreciación acumulada | (55.382) | - | (13.259) | (15.203) | (83.844) |
| Valor en libros | 49.763 | - | 6.921 | 35.005 | 91.689 |
| Adiciones, netas (1) | 33.000 | 14.182 | 1.440 | - | 48.622 |
| Depreciación | (23.980) | - | (4.014) | (5.021) | (33.015) |
| Al 31 de Diciembre del 2017 | 9.020 | 14.182 | (2.574) | (5.021) | 15.607 |
| Al 31 de Diciembre del 2017 | | | | | |
| Costo | 138.145 | 14.182 | 21.620 | 50.208 | 224.155 |
| Depreciación acumulada | (79.362) | - | (17.273) | (20.224) | (116.859) |
| Valor en libros | 58.783 | 14.182 | 4.347 | 29.984 | 107.296 |

- (1) Corresponden a la adquisición de: i) una camioneta Lexus comprada a una de sus compañías relacionadas por un monto de US \$33.000, ii) licencia de software \$14.182 la cual será depreciada en el siguiente periodo, iii) impresora hp; destinada para el área de contabilidad, y servidor de seguridad core i3 710 a un monto de \$1.440.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVO INMOBILIARIO

Composición:

| | <u>Saldo inicial</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Bajas/Ventas</u> | <u>Revalúos</u> | <u>Saldo final</u> |
|-----------|----------------------|------------------|---------------------|-----------------|--------------------|
| Terrenos | 332.908 | - | - | 48.801 | 381.709 |
| Edificios | <u>1.186.208</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>54.045</u> | <u>1.240.253</u> |
| | <u>1.519.116</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>102.846</u> | <u>1.621.962</u> |

- (1) Al 31 de Diciembre del 2017, los saldos en libros de estos activos se presentan a su valor razonable determinado por informe de tasa con práctica de un perito independientemente realizado al término del periodo auditado. Los valores razonables de las propiedades se basan en los valores del mercado. Dichos saldos incluyen US\$102.846 correspondiente al efecto del revalúo.

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|-----------------------|----------------|
| Proyecto Kuriquímica | 166.852 |
| Proyecto Metales | 32.105 |
| Adecuaciones Edificio | <u>20.963</u> |
| | <u>219.920</u> |

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente los valores de la adquisición de Planta de químicos denominado "Proyecto Kuriquímica", según escritura pública de promesa de compraventa con una cuantía de US \$300.000, celebrada el 12 de Septiembre del 2017. En dicha escritura la empresa Kuriquímica S.A. le otorga a la compañía Tacrin S.A. los bienes inmuebles para la elaboración de dicho proyecto; el cual incluye: 1 Terrenos, 2 Bodegas, 1 Oficina y Adecuaciones realizadas para el funcionamiento de la planta.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|-------------------------|---------------|
| Proveedores locales (1) | 80.100 |
| Tarjetas crédito | <u>4.659</u> |
| | <u>84.759</u> |

(1) Corresponde principalmente a deudas por adquisiciones de suministros de oficina, transportación de mercadería, entre otros.

15. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|--|---------------|
| Garantías por pagar (1) | 18.355 |
| Deudas con el Intituto Ecuatoriano de Seguridad Social (2) | 5.617 |
| Cuentas por pagar varias | <u>573</u> |
| | <u>24.545</u> |

(1) Corresponde principalmente los valores pendientes de pago por concepto de garantías recibidas por el arrendamiento de las oficinas del edificio Cedur a las compañías Parmalat del Ecuador S.A, Alimentos Ecuatorianos S.A. Alimex, entre otras.

(2) Incluye los montos adeudados por aportes patronales y préstamos quirografarios

16. PROVISIONES

| | <u>Saldos al</u> <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o</u> <u>utilizaciones</u> | <u>Saldos al</u> <u>final</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|----------------------------------|
| Impuesto a la renta | 54.334 | 50.215 | (54.334) | 50.215 |
| Beneficios sociales | 5.939 | 24.866 | (22.593) | 8.212 |
| Participación de los trabajadores | 43.152 | 27.532 | (43.152) | 27.532 |
| Provisión para jubilación patronal | 5.680 | 5.667 | (4.456) | 6.891 |
| Provisión para bonificación desahucio | 17.867 | 4.485 | (3.155) | 19.197 |

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la utilidad según Estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | US\$ |
|--|-----------------|
| Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta | 183.547 |
| (-) Participación de los trabajadores | <u>(27.532)</u> |
| | 156.015 |
| Diferencias permanentes | |
| (+) Gastos no deducibles (1) | 44.845 |
| Diferencias temporarias | |
| (+/-) Generación | - |
| (+/-) Reversión | <u>-</u> |
| Utilidad gravable | 200.860 |
| Tasa de impuesto a la renta (2) | <u>25%</u> |
| Impuesto a la renta | <u>50.215</u> |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la renta | <u>0</u> |
| Impuesto a la renta corriente (3) | 50.215 |
| Impuesto a la renta diferido | <u>-</u> |
| Gasto de Impuesto a la renta del año | <u>50.215</u> |

(1) Incluye principalmente: i) multas e intereses por US\$90, ii) Gastos de Gestión por US\$27.174, iii) Gastos de Jubilación Patronal de empleados con menos de 10 años por US\$4.335 y iv) Otros gastos menores por US\$13.246

(2) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% considerando si bien que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS., dicho anexo fue cargado presentado fuera de los plazos presentes.

(3) la Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del impuesto a la renta causado debido a que fue mayor que el del anticipo mínimo.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconciliación de la tasa efectiva -

| | <u>US\$</u> |
|-------------------------------|---------------|
| Utilidad antes del impuesto | 156.015 |
| Tasa impositiva | <u>25%</u> |
| | 39.004 |
| Otras diferencias permanentes | <u>11.211</u> |
| Impuesto a la renta del año | <u>50.215</u> |
| Tasa efectiva | <u>32%</u> |

b) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

Al 31 de diciembre la compañía mantiene un monto de \$22.127 correspondiente al impuesto diferido del periodo fiscal 2012.

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, 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 de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de Mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias. Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de Junio del próximo año.

Finalmente la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas. La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de sus servicios de arrendamientos, asesoramiento y gestión empresarial comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios de alquileres por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente).

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Desde junio del 2016 – la tarifa es del 14% hasta Mayo del 2017, posteriormente a partir de Junio a Diciembre del 2017 estuvo vigente la tarifa del 12%, de conformidad con lo mencionado en la disposición transitoria primera de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril de 2016 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 de fecha 20 de mayo del 2016.

f) Reformas Tributarias -

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas con impacto a partir del año 2018 son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%; y, b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación patronal y desahucio no serían deducibles

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

| | <u>US\$</u> |
|--|---------------|
| Credito Tributario Impuesto a la renta | 45.358 |
| Retenciones Impuesto a la renta | 33.434 |
| IVA en compras | <u>1.236</u> |
| | <u>80.028</u> |

h) Impuestos y retenciones por pagar –

| | <u>US\$</u> |
|-------------------------|--------------|
| IVA facturado en Ventas | <u>3.361</u> |

18. OBLIGACIONES PATRONALES

a. Obligaciones patronales de corto plazo:

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|---|---------------|
| Participación de los trabajadores en las utilidades (1) | 27.532 |
| Beneficios sociales (2) | <u>9.177</u> |
| | <u>36.709</u> |

(1) 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.

(2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

b. Obligaciones patronales de largo plazo:

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

| | <u>US\$</u> |
|----------------------------|----------------------|
| Jubilación patronal | 19.197 |
| Bonificación por desahucio | <u>6.891</u> |
| | <u><u>26.088</u></u> |

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición accionaria del capital pagado está conformado principalmente por los miembros de la Familia Cevallos, y la señora Duran Castillo Carmen Isabel

| <u>Accionistas</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de acciones</u> | <u>%</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|
| Cevallos Duran Daniel Esteban | Ecuatoriana | 264 | 33% |
| Cevallos Duran Galo Fernando | Ecuatoriana | 264 | 33% |
| Cevallos Duran Paul Eduardo | Ecuatoriana | 264 | 33% |
| Duran Castillo Carmen Isabel | Ecuatoriana | <u>8</u> | <u>1%</u> |
| | | <u>800</u> | <u>100%</u> |

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía reversó los aportes para futuras capitalizaciones por un monto de US\$507.000, reclasificándolo en un pasivo por pagar a accionistas.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa. A continuación un detalle de los saldos al cierre del 2017:

a) Saldos con Parte relacionada

| PASIVO NO CORRIENTE | <u>US\$</u> |
|--------------------------------|---------------|
| Documentos y cuentas por pagar | |
| <u>Parte relacionada</u> | |
| Galo Cevallos Fajardo | <u>52.765</u> |

b) Transacciones -

Durante el 2017 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Relacionada | <u>US\$</u> |
|---|----------------|
| <u>Ingresos por servicios administrativos y alquiler inmueble</u> | |
| <u>Compañías Relacionadas</u> | |
| Cega Internacional Traders S.A. | 270.720 |
| CegaSupply S.A. | 117.377 |
| ABINSA Abastecimientos Industriales S.A. | 89.960 |
| CegaServices S.A. | 60.098 |
| | <u>538.155</u> |
| <u>Parte Relacionada</u> | |
| Galo Fernando Cevallos Duran | <u>18.000</u> |
| | <u>556.155</u> |
| <u>Gastos operativos</u> | |
| <u>Compañías Relacionadas</u> | |
| ABINSA Abastecimientos Industriales S.A. | 33.000 |
| CegaSupply S.A. | 20.767 |
| CegaServices S.A. | 2.807 |
| Cega Internacional Traders S.A. | 3 |
| | <u>56.577</u> |
| <u>Partes Relacionadas</u> | |
| Paul Cevallos Duran | 11.333 |
| Esteban Daniel Cevallos Duran | 9000 |
| | <u>20.333</u> |
| | <u>76.910</u> |

c) Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

d) Remuneraciones personales clave de la gerencia

La Administración de la Compañía realiza a través de miembros claves que son: Jefe Financiero y Administrativo, Jefe de Sistemas Integrados de Gestión, Contadora y Auditor de Gestión de Calidad. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Alta Gerencia fueron para el año 2017 US\$ 45.857.

TACRIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un resumen de la composición del rubro:

| | <u>US\$</u> |
|------------------------------|----------------|
| Ventas de servicios (1) | 700.635 |
| Ingresos por valor razonable | 102.846 |
| Otros ingresos | 840 |
| | <u>804.321</u> |

(1) Corresponde a las operaciones realizadas a las ventas de servicios realizadas durante el periodo

22. GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

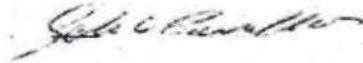
| <u>2017</u> | <u>Gastos de</u> <u>Administración</u> | <u>Gastos</u> <u>Financieros</u> | <u>Otros</u> <u>gastos</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Gastos del Personal | 274.157 | - | - | 274.157 |
| Gastos de oficina | 80.092 | - | - | 80.092 |
| Gastos servicios | 64.368 | - | - | 64.368 |
| Gastos en productos | 38.632 | - | - | 38.632 |
| Servicios básicos | 37.835 | - | - | 37.835 |
| Gastos de depreciaciones | 33.015 | - | - | 33.015 |
| Gastos de gestión | 28.794 | - | - | 28.794 |
| Participación Trabajadores | 27.532 | - | - | 27.532 |
| Impuestos y contribuciones | 19.200 | - | - | 19.200 |
| Gastos de vehiculos | 12.783 | - | - | 12.783 |
| Seguros | 10.623 | - | - | 10.623 |
| Gastos Financieros | - | 11.722 | - | 11.722 |
| Gastos no deducibles | - | - | 1.340 | 1.340 |
| Gastos de bodega | 7.417 | - | - | 7.417 |
| Otros Gastos | 796 | - | - | 796 |
| | <u>635.244</u> | <u>11.722</u> | <u>1.340</u> | <u>648.306</u> |

TACRIN S.A.

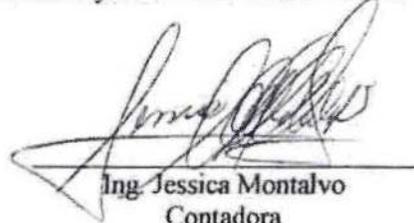
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Galo Cevallos Fajardo
Representante Legal



Ing. Jessica Montalvo
Contadora
