

BYRNE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF para PyMEs - Normas Internacionales de Información Financiera  
para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif Para PyMes)

Compañía - Byrne S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Byrne S.A..

Guayaquil, 30 de mayo del 2020

**E**consult  
only  
Consultores & Auditores Externos S.A.

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Byrne S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Byrne S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para PyMes).

### Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 10 de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Además de la cuestión descrita en el párrafo 4 de nuestro informe, hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:
  - 4.1. Reconocimiento de ingresos

(Véase página siguiente)

A los Accionistas de  
Byrne S.A.  
Guayaquil, 30 de mayo del 2020

*Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.12 de las notas de los estados financieros, el reconocimiento de ingresos es por el asesoramiento en general, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

*Cómo nuestra auditoría abordó el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar que la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo con las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la capacidad instalada de la Compañía comparado con los ingresos registrados.

En nuestro proceso se identificó que la Compañía no ha mantenido ingresos operativos en el periodo 2017 y 2016.

Otros asuntos

5. Los estados financieros de Byrne S.A., al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligados a contratar dichos servicios, sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero del 2017 estén libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.
6. Mediante la resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2019-00006085, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, procedió a disolverla en pleno derecho por incumplimiento en el artículo 20 de la Ley de Compañías "Carga de los balances anuales a la Superintendencia de compañías Valores y Seguros".

Negocios en Marcha

7. Los estados financieros han sido preparados utilizando la base contable de negocio en marcha. El uso de esta base es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la empresa o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos detectado que la Compañía no ha mantenido ingresos operaciones en los periodos 2017 y 2016, y la intención de la Administración de la Compañía es liquidar a la misma; por lo tanto, estos hechos o condiciones pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

A los Accionistas de  
Byrne S.A.  
Guayaquil, 30 de mayo del 2020

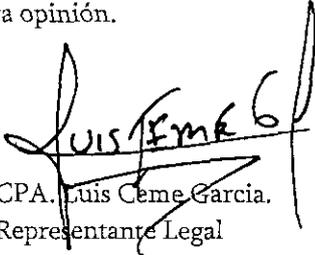
Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

8. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de la compañía, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión.

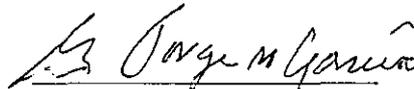
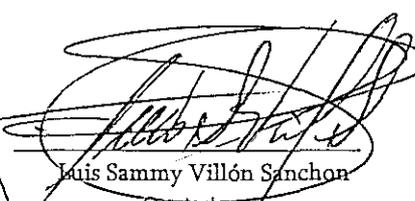
Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 1298

  
CPA. Luis Ceme Garcia.  
Representante Legal

BYRNE S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

|                                      | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------------------------------|--------------|-------------|-------------|
| <u>ACTIVOS</u>                       |              |             |             |
| Efectivo                             | 6            | 875         | 875         |
| Impuestos por recuperar              | 7            | 5,014       | 5,014       |
| Total activo corriente               |              | 5,889       | 5,889       |
| Propiedades de Inversiones           | 8            | 990,379     | 990,379     |
| Total activo no corriente            |              | 990,379     | 990,379     |
| Total activos                        |              | 996,267     | 996,267     |
| <u>PATRIMONIO</u>                    |              |             |             |
| Capital social                       | 10           | 800         | 800         |
| Aporte para futuras capitalizaciones |              | 995,469     | 995,469     |
| Total patrimonio                     |              | 996,269     | 996,269     |
| Total pasivos y patrimonio           |              | 996,267     | 996,270     |

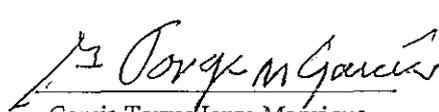
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

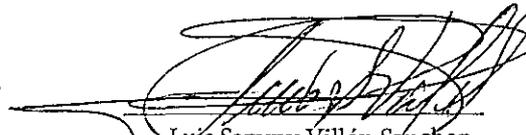
|   |  |
|---|--|
| <br>García Torres Jorge Manrique<br>Gerente General<br>Cédula: 1800111542 | <br>Luis Sammy Villón Sanchon<br>Contador<br>Cédula: 0912014438 |
|---|--|

BYRNE S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------|-------------|
| Ingresos   |              | -           | -           |
| (-) Costo de ventas  |              | -           | -           |
| Utilidad bruta   |              | -           | -           |
| Gastos administrativos   |              | -           | -           |
| Gastos financieros   |              | -           | -           |
| Otros Ingresos   |              | -           | -           |
| Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias |              | -           | -           |
| Participación a trabajadores   |              | -           | -           |
| Impuesto a las ganancias   |              | -           | -           |
| Resultado integral del año   |              | -           | -           |
| Utilidad por acción básica   |              | -           | -           |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

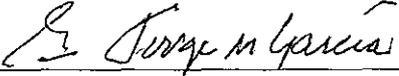
  
 García Torres Jorge Manrique  
 Gerente General  
 Cédula: 1800111542

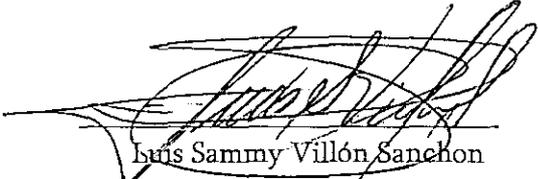
  
 Luis Sammy Villón Sanchon  
 Contador  
 Cédula: 0912014438

BYRNE S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

|                             | Capital<br>social | Aportes para<br>futuras<br>capitalizaciones | Total   |
|-----------------------------|-------------------|---|---------|
| Saldos a enero 1, 2016      | 800               | 995,470                                     | 996,270 |
| Resultado Integral del año  | -                 | -   | -       |
| Saldos a diciembre 31, 2016 | 800               | 995,470                                     | 996,269 |
| Resultado integral del año  | -                 | -   | -       |
| Saldos a diciembre 31, 2017 | 800               | 995,470                                     | 996,269 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

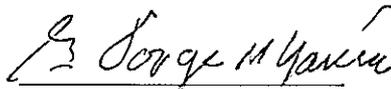
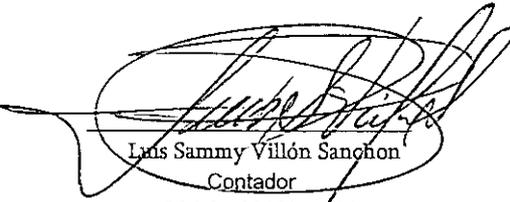
  
 Garcia Torres Jorge Manrique  
 Gerente General  
 Cédula: 1800111542

  
 Luis Sammy Villón Sánchez  
 Contador  
 Cédula: 0912014438

BYRNE S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

|  | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|--------------|-------------|-------------|
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>  |              |             |             |
| Resultado integral del año   |              | -           | -           |
| <u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>   |              |             |             |
| <u>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizada) en actividades de operación</u> |              |             |             |
| Depreciación propiedades, plantas y equipos  |              | -           | -           |
| Jubilación patronal y desahucio  |              | -           | -           |
| Participación a trabajadores   |              | -           | -           |
| Impuestos a las ganancias  |              | -           | -           |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos</u>  |              |             |             |
| Efectivo neto provisto (utilizada) en actividades de operación   |              | -           | -           |
| Disminución neto en efectivo   |              | -           | -           |
| Efectivo al comienzo del año   |              | 875         | 875         |
| Efectivo al final del año  | 6            | <u>875</u>  | <u>875</u>  |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

|  |   |
|--|---|
| <br>García Torres Jorge Manrique<br>Gerente General<br>Cédula: 1800111542 | <br>Luis Sammy Villón Sanchón<br>Contador<br>Cédula: 0912014438 |
|--|---|

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública del 27 de febrero del 2009 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 5 de marzo del mismo año, mediante resolución No. 09-G-IJ-0001273. Su domicilio de operación era en la ciudad de Guayaquil, en la Ciudadela "Los Ceibos" 113 Mz 17 Solar 5B.

El objeto social de la Compañía era dedicarse a la prestación de servicios de asesoramiento en general, siendo su Registro Único del Contribuyente (RUC) el número 0992613513001. Y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no ha ejercido su actividad, por lo cual no ha mantenido ningún ingreso.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 15 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación -

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de criterios contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017, cabe mencionar que la Junta de emisión de la NIIF para PyMES, en su reunión de octubre de 2016, decidió que la próxima reunión exhaustiva de dichas normas se iniciara en los primeros meses del 2019.

1

**2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

**2.5 Activos y pasivos financieros -**

**Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

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 y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros que podamos mencionar.

**2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponden principalmente, crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.7 Propiedades de Inversión -**

Representadas por terrenos, edificaciones y construcciones en cursos, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son medidas a su costo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la compañía no ha efectuado el avalúo de sus propiedades de inversión, porque la administración estima que no existen cambios significativos.

**2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades de inversión) -**

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen 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 registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) 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 preparados bajo NIIF para PyMEs.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinaron diferencias temporarias entres sus bases contables y tributarias, que podamos reportar.

## 2.10 Beneficios a los empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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 de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no mantiene empleados a su cargo.

- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha realizado ninguna provisión al respecto debido a que considera no material.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

**2.11 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. 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.

**2.12 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los valores cobrado por la prestación de servicios, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

Cabe mencionar que la Compañía no ha mantenido ingresos en los años 2017 y 2016.

**2.13 Gastos -**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como son: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

- (a) Riesgos de mercado

(Véase página siguiente)

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene obligaciones financieras que expongan a la compañía a tener riesgo razonable por interés,

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con los impuestos, los cuales pueden llegar a convertirse en un componente importante de su costo. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento contable a fin de determinar la estructura de precios adecuada. La Compañía no mantiene un portafolio diversificado de clientes, sin embargo, considera que no mantiene un riesgo significativo de perder a los mismos, adicionalmente la compañía evalúa permanentemente la fiabilidad de sus clientes.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |             |
|---------------------------|---------------------|-------------|
|                           | <u>2017</u>         | <u>2016</u> |
| Banco Pichincha S.A.      | AAA -               | AAA -       |

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los servicios prestados. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La compañía no mantiene riesgo debido a que a la fecha no ha realizado ninguna venta.

**4.2 Administración del riesgo de capital -**

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

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, 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 (proveedores, obligaciones financieras y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 100% por sus accionistas.

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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.

Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

| <u>Activos financieros a costo amortizado</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------|-------------|
| Efectivo                                      | 875         | 875         |
| Total activos financieros                     | <u>875</u>  | <u>875</u>  |

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros del efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 asciende a US\$875, correspondiente a dinero efectivo y depósitos mantenidos en el Banco del Pichincha S.A., de libre disponibilidad.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$5.014, correspondiente crédito tributario del impuesto al valor agregado IVA.

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los saldos de las propiedades de inversión se presentan a continuación:

| <u>Composición</u>      | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Terreno                 | 474,029        | 474,029        |
| Edificaciones           | 317,782        | 317,782        |
| Construcciones en curso | 198,568        | 198,568        |
|                         | <u>990,379</u> | <u>990,379</u> |

Corresponde a propiedades, que la administración mantiene con la intención de obtener de ellos plusvalía. Cabe mencionar que la construcción de este fue paralizada al 31 de diciembre del 2016.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no determino anticipo de impuesto a la renta, debido a que no genero ingresos.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

(c) Conciliación del resultado contable-tributario -

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no generó ingresos ni gastos, por lo cual no se procedió con el cálculo del impuesto a la renta.

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.

**BYRNE S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

**10. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos de capital.

| <u>Nombre</u>                 | <u>Nacionalidad</u> | <u>Número de Acciones</u> | <u>% Accionarios</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Garcia Miranda Jorge Julian   | Ecuatoriana         | 264                       | 33%                  |
| Garcia Torres Jorge Manrique  | Ecuatoriana         | 272                       | 34%                  |
| Miranda Freire Haydee Marlene | Ecuatoriana         | 264                       | 33%                  |
|                               |                     | <u>800</u>                | <u>100%</u>          |

**11. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva no cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

BYRNE S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.

García Torres Jorge Manrique  
Gerente General  
Cédula: 1800111542

Luis Sammy Villón Sánchez  
Contador

Cédula: 0912014438