

BRITO VACA CÍA. LTDA.
INFORME CONFIDENCIAL
AUDITORÍA FINANCIERA

Por la revisión al 31 de Diciembre 2017

BRITO VACA CÍA.LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Pág.

Estado de Situación Financiera	2 - 3
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 38

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
BRITO VACA CÍA. LTDA.

Informe de auditoría de los estados financieros**Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BRITO VACA CÍA. LTDA., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo de "Fundamento de la opinión con salvedad", de nuestro informe, los estados financieros se expresan razonablemente, así como de su estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (que se identifica en la nota 2) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo (NIIF para PYMES)

Fundamento de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía nos presenta en sus libros contables saldos iniciales. No hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre el importe registrado en los saldos iniciales al 31 de diciembre del 2017, contraviniendo de esta manera las Normas Internacionales de Auditoría (NIA 705), debido a que se no se nos proporcionó la información financiera para con los auditores, por consiguiente, no hemos podido determinar si estos importes deben ser ajustados.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de BRITO VACA CÍA. LTDA., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IASB por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedad.

Responsabilidades de los administradores en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de que los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas para el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio, 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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero

no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de Énfasis

Como se menciona en la nota 3.1, indica la existencia de una incertidumbre material que pueden generar dudas significativas sobre la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. La Administración deberá elaborar los estados financieros bajo el principio de empresa en liquidación en cuanto se cuente con la aprobación del estado de parte de la Junta de Accionistas. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Llamamos la atención sobre la nota 22 de los estados financieros que indica que la Sociedad ha incurrido en una pérdida netas de US\$332.831 durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y pérdidas acumuladas por US\$116.526.

Otros asuntos

Los estados financieros de BRITO VACA CIA. LTDA., correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2016 no estuvieron sujetos a auditoría.

Como parte integrante de este informe de auditoría, emitimos un informe adicional sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el Servicio de Rentas Internas, el informe tributario se emite por separado.

Quito, Ecuador

5 de julio de 2018

JVille Associates
JVille
Associates



Vicente Cevallos Gallardo

Socio

N° de Registro en la Superintendencia

Compañías: SC-RNAE-863

BRITO VACACÍA LTDA.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2017
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	6	575	4,243
Cuentas por Cobrar	7	84,335	19,899
Impuestos por recuperar	8	0.00	10,545
Total activos corrientes		84,910	34,687
Activos no corrientes:			
Activos Fijos	9	330,209	965,200
Depreciaciones al costo	10	(92,053)	(522,037)
Inversiones	11	111,477	419,224
Gastos de Programación		0.00	12,551
Amortización		0.00	(12,551)
Total activos no corrientes		349,633	862,387
Total activos		434,543	897,073


Juan Francisco Ortega
Gerente General


Diego Valarezo
Contador General

BRITO VACACÍA.LTDA.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Nota	2017	2016
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	1,891	1,885
Préstamos Bancarios	13	0.00	34,886
Obligaciones con el IESS	14	0.00	79
Obligaciones con los Empleados	15	23,738	552
Dividendos por pagar	16	33,077	204,501
Cuentas por Pagar Socios	17	1,000	21,963
Otros	18	99,894	0.00
Total pasivos corrientes		159,599	263,865
Pasivos no corrientes:			
Total pasivos no corrientes		0.00	0.00
Total pasivos		159,599	263,865
Patrimonio:			
Capital emitido	19	50,000	50,000
Aportes futuras capitalizaciones	20	63,100	88,533
Reservas	21	611,201	611,201
Resultados Acumulados	22	(116,526)	(98,415)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(332,831)	(18,111)
Total patrimonio		274,944	633,208
Total pasivos y patrimonio		434,543	897,073


Juan Francisco Ortega
Gerente General
Diego Valarezo
Contador General

BRITO VACACÍA.LTDA.

Estado de resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	23	0.00	82,985
Costos y gastos de operación	24	0.00	(5,174)
Utilidad bruta		<u>0.00</u>	<u>77,811</u>
Gastos Administrativos	25	(325,574)	(95,839)
Gastos Financieros	26	(7,257)	(83)
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(332,831)</u>	<u>(18,111)</u>


Juan Francisco Ortega
Gerente General


Diego Valarezo
Contador General

BRITO-VACA CIA LTDA.
Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital asignado	Reserva Legal	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva de Capital	Reserva por revalorización PPE	Resultados ejercicios anteriores	Resultado o del ejercicio	Resultados acumulados s NIFS	Total
Saldo al 31, Dic 2016	(50,000)	(31,547)	(88,533)	(402,399)	(177,256)	119,353	18,111	(20,938)	(633,208)
Transferencias	-	-	-	-	-	18,111	(18,111)	-	-
Otros Cambios	-	-	25,433	-	-	-	-	-	25,433
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	332,831	-	332,831
Saldo al 31, Dic 2017	(50,000)	(31,547)	(63,100)	(402,399)	(177,256)	137,464	332,831	(20,938)	(274,944)


Juan Francisco Ortega
Gerente General


Diego Valarezo
Contador General

BRITO VACA CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

BRITO VACA CIA. LTRDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	(64,436)
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(32,854)
Otros gastos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(97,290)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Cambio neto en inversiones no corrientes	307,747
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	307,747
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo pagado por obligaciones bancarias a corto plazo	(34,886)
Otras salidas (entradas) de efectivo	(7,815)
Efectivo pagado por dividendos	(171,424)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	(214,125)
Aumento neto de efectivo	(3,668)
Efectivo	
Al inicio del año	4,243
Al final del año	575


 Juan Francisco Ortega
 Gerente General


 Diego Valero
 Contador General

BRITO VACA CIA. LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

BRITO VACA CIA. LTRDA.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017
PÉRDIDA UTILIDAD NETA	(330,786)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:	
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	(7,504)
Bajas de activos fijos	212,510
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Disminución en cuentas por cobrar clientes	2,788
Aumento en Cuentas por cobrar clientes relacionados	(67,224)
Disminución en activos por impuestos corrientes	10,545
(Aumento) disminución en otros activos	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	103,975
Disminución en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(631)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	
Disminución Cuentas por pagar relacionadas	(20,963)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(97,290)


Juan Francisco Ortega
Gerente General


Diego Valarezo
Contador General

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

BRITO VACA CÍA.LTDA. Identificada con número de RUC 1790295060001, se encuentra en proceso de liquidación y no posee actividades económicas durante el 2017.

La oficina se administra desde las calles Av. González Suarez N32-443 y Coruña Quito- Pichincha

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la Resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, con excepción del pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que se miden al valor presente.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

d) Uso de juicio y estimado

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

NOTA 3. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3.1 Negocio en Marcha

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el supuesto de que la entidad continuará como un negocio en marcha. Como se muestra en los estados financieros adjuntos, durante el año que

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

terminó el 31 de diciembre de 2017, la entidad incurrió en una pérdida neta de US\$332.831, y al 31 de diciembre de 2017 y 2016 sus pasivos circulantes exceden sus activos circulantes por US\$74.689 y US\$229.178, respectivamente.

Estos factores, entre otros, indican que la entidad tal vez no pueda continuar en operación y de acuerdo con el REGLAMENTO DE DISOLUCION, LIQUIDACION, REACTIVACION DE COMPAÑIAS en la resolución No. SC.U.DJDL.Q.2013.013, "Art. 11.- Causales de disolución. - El Superintendente o su delegado podrán declarar de oficio o a petición de parte, la disolución de una compañía y ordenar su liquidación, en cualquiera de los siguientes casos:

- 1.- Cuando hubiere transcurrido el término previsto en el Art. 360 de la Ley de Compañías y no hubiere superado la causal que motivó la declaración de inactividad.
- 2.- Por conclusión de las actividades para las que se fundó la compañía o hubiere imposibilidad manifiesta de cumplir con el objeto social.
- 3.- Por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital.
- 4.- Por la fusión de compañías.
- 5.- Por incumplimiento durante cinco años de lo dispuesto en el Art. 20 de la Ley de Compañías.
- 6.- Por no elevar el capital social a los mínimos que establezca la ley.
- 7.- Por inobservancia o violación de la ley, de sus reglamentos, del estatuto de la compañía, que atenten contra su normal funcionamiento o causen graves perjuicios a los intereses de los socios, accionistas o terceros.
- 8.- Por obstaculizar o dificultar la labor de control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías o por incumplimiento de las resoluciones que ella expida.
- 9.- Por cualquier otra causa determinada en la ley o en el contrato social."

Por los antecedentes es una compañía de empresa en marcha, por el movimiento que se encuentra en proceso de liquidación mediante acuerdo de los socios de la empresa.

3.2 Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales. - Los gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

3.3 Políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

b) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

d) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

Los activos financieros establecidos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia; y,
- Se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

e) Maquinarias, muebles, equipos e instalaciones

I. Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por (a) depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

II. Costos posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y sus costos pueda ser estimado de manera fiable.

III. Depreciación

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio y otras construcciones	20 años
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

f) Deterioro de activos fijos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

g) Cuentas por pagar, provisiones y contingencias

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

h) Beneficios empleados

i. Corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código del Trabajo del Ecuador tales

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración,

ii. Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. Las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen como otros resultados integrales.

iii. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

iv. Reconocimiento de costos y gastos

El costo de operación, que corresponde al costo de los servicios que comercializa la Compañía, se registra cuando se han recibido los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos de administración y ventas se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

v. Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

NOTA 4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones:

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales 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.

- Vida útil de propiedad, equipos y vehículos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre.

NOTA 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2018.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía deberá adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas Internacionales de Información Financiera	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Se detalla a continuación los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15:

NIIF 9 Instrumentos financieros:

Establece los siguientes tres aspectos para la contabilización y medición de instrumentos financieros, los cuales son:

- i. Clasificación y Medición
- ii. Deterioro
- iii. Contabilidad de coberturas

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no restablecerá la información comparativa. Durante el año 2017, la Compañía realizó una evaluación del impacto de los tres aspectos fundamentales de NIIF 9. La evaluación fue efectuada considerando la información

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

disponible a la fecha y puede estar sujeta a cambios derivados de información disponible para el año 2018, fecha en la cual esta norma entrará en vigencia.

La Compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio, excepto por la aplicación de los requerimientos de valoración de deterioro detallados en NIIF 9.

La Compañía no espera un incremento en la provisión de deterioro. Adicionalmente, la Compañía implementará a partir del período de vigencia de esta norma, los cambios en la clasificación de sus instrumentos financieros.

a) Clasificación y medición

La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros.

Los préstamos y las cuentas por cobrar / deudores comerciales se mantienen para recibir los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo para la Compañía.

La Compañía analizó las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen con los criterios para la medición a través de costo amortizado bajo NIIF 9. Por lo tanto, no se requiere efectuar una reclasificación para estos instrumentos.

b) Deterioro

La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas sobre todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectiva del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La Compañía aplicará el enfoque simplificado y el registro de las pérdidas esperadas considerando la duración del crédito para los saldos de cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

La Compañía ha determinado que, debido a la implementación de esta nueva norma la provisión para cuentas incobrables no se incrementará.

NIIF 15 Ingresos procedentes de acuerdos con clientes

Establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

NIIF 15 reemplazará todos los requerimientos actuales de reconocimiento de ingresos. Si bien se requiere su establece dos modelos de adopción (retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía ha determinado que controla los bienes antes de que sean transferidos a los clientes, y por lo tanto, es principal y no es agente.

La Compañía ha determinado que el valor de la transacción a ser asignado a los ingresos en calidad de principal en comparación con la actual política contable no sufre modificación.

d) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo, la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativo.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	2017	2016
CAJA GENERAL	-	777
BANCO PICHINCHA	575	3,459
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	-	7
TOTAL	575	4,243

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
CUENTAS NO RELACIONADOS	16,055 ⁽¹⁾	278,819
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	(2,788)	(282,783)
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS INES BRITO	0.00	306
CUENTAS POR COBRAR DIEGO CASTELO	0.00	1,492
CUENTAS POR COBRAR ING. JUAN ORTEGA	0.00	2,045
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	71,068 ⁽²⁾	0.00
TOTAL	84,335	19,899

(1) Se dieron de baja las cuentas incobrables y la correspondiente provisión mediante análisis de los abogados, luego de haber agotado todas las instancias legales para tratar de obtener la cobrabilidad.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la apertura por vencimientos de los saldos de deudores comerciales es como sigue:

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	No deteriorada	Deteriorada	Valor neto	No deteriorada	Deteriorada	Valor neto
Corriente	-	-	-	-	-	-
1 a 30 días	-	-	-	-	-	-
31 a 60 días	-	-	-	-	-	-
61 a 90 días	-	-	-	-	-	-
91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
181 a 360 días	-	-	-	-	-	-
Mayor a 361 días	16,055	-	16,055	278,819	-	278,819
	<u>16,055</u>	<u>-</u>	<u>16,055</u>	<u>278,819</u>	<u>-</u>	<u>278,819</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio	262,763	262,763
Incrementos (i)	2,788	-
Bajas	(262,763)	-
Saldo al final	<u>2,788</u>	<u>262,763</u>

- (i) El incremento reflejado en la provisión de cuentas por cobrar es la provisión del 1% de las cuentas por Cobrar correspondientes al Año 2017.
- (2) En la transferencia de Acciones de Ecuagran, se distribuyó un valor superior a las deudas que la empresa mantenía con los mismo, por lo que se provisionó este fondo para que dadas de baja con el Capital de la empresa.

Durante el año 2017, la Provisión de Otras Cuentas por Cobrar fue como sigue:

NOMBRE	ACCIONES	DIVIDENDOS	APORTES	DIFERENCIA
BRITO-VACA CIA. LTDA.	59,723	-	-	-
BRITO VACA AIDA	31,619	15,932	9,043	6,643
BRITO VACA JAIME FERNANDO	10,539	4,722	5,134	684
BRITO VACA LAURA	31,619	16,161	9,043	6,414
BRITO VACA LIGIA	31,619	15,932	9,043	6,643
BRITO VACA MARIANA	57,964	31,466	12,407	14,091
BRITO VACA PILAR	49,177	26,864	11,063	11,250
BRITO VACA RAUL ERNESTO	57,964	31,466	12,407	14,091
BRITO VACA TERESA	49,177	28,681	9,045	11,250
TOTAL	<u>379,401</u>	<u>171,424</u>	<u>77,186</u>	<u>71,068</u>

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de crédito tributario a favor de la empresa se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA COMPRAS LOCALES	-	3,772
CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES (617)	-	107
CRÉDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES	-	12
CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES ISD	-	2,176
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-	4,477
TOTAL	-	10,545

Los créditos a favor de la empresa no se pudieron recuperar porque por error, se dejó de presentar el arrastre de saldos en los formularios presentados al SRI.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta de terrenos fue como sigue:

	2017	2016
TERRENOS	56	56
EDIFICIOS	76,995	76,995
MAQUINARIA Y EQUIPO	-	331,417
INSTALACIONES	-	55,998
EQUIPO DE COMPUTO	-	20,220
MUEBLES Y ENCERES	-	10,477
EQUIPOS DE OFICINA	-	4,550
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-	374
REVALORIZACION TERRENOS	119,643	253,159
REVALORIZACION EDIFICIOS	133,515	-
REVALORIZACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-	211,954
TOTAL	330,209	965,200

Los Activos fijos se dieron de baja por deterioro y mediante aprobación de gerencia. Con fecha 28 de junio de 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprueba dar de baja como chatarra los Activos Fijos.

NOTA 10. DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de Depreciaciones Acumuladas se detallan de la siguiente manera:

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Continúa...

	2017	2016
DEPRECIACION ACUM. EDIFICIOS	(56,004)	(54,508)
DEPRECIACION ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO		(253,768)
DEPRECIACION ACUM. INSTALACIONES	-	(55,379)
DEPRECIACION ACUM. EQUIPO DE COMPUTO	-	(19,746)
DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENCERES	-	(8,492)
DEPRECIACION ACUM. EQUIPOS DE OFICINA	-	(4,350)
DEPRECIACION ACUM. REPUESTOS Y HERRAM.S	-	(374)
DEP. ACUM. REVAL. EDIFICIOS	(36,041)	(30,041)
DEP. ACUM. REVAL. MAQUINARIA Y EQUIPO	-	(95,379)
TOTAL	(92,053)	(522,037)

Desde hace varios años la Compañía, dejó de tener actividad por problemas administrativos, la mayoría de sus equipos y maquinaria se hallaban en mal estado, y no recibieron el mantenimiento adecuado oportunamente, por lo que tuvieron que ser dados de baja por deterioro y mediante aprobación de Junta de Socios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la propiedad planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo fijo acumulado	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo fijo acumulado
TERRENOS	56		56	56		56
EDIFICIOS	76.995	(56.004)	20.991	76.995	(54.508)	22.487
MAQUINARIA Y EQUIPO	-		-	331.417	(253.768)	77.649
INSTALACIONES	-		-	55.998	(55.379)	619
EQUIPO DE COMPUTO	-		-	20.220	(19.746)	474
MUEBLES Y ENCERES	-		-	10.477	(8.492)	1.985
EQUIPOS DE OFICINA	-		-	4.550	(4.350)	200
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-		-	374	(374)	-
REVALORIZACION TERRENOS	119.643		119.644	253.159		25.3159
REVALORIZACION EDIFICIOS	133.515	(36.041)	97.474	-	(30.041)	(30.041)
REVALORIZACION MAQUINARIA Y EQUIPO	-		-	211.954	(95.379)	116.575
TOTAL	330.209	(92.043)	238.165	965.200	(522.037)	443.163

BRUTO VACA CÍALTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	TERRENOS	EDIFICIOS Y EQUIPO	MAQUINARIA Y EQUIPO	INSTALACIONES	EQUIPO DE COMPUTO	MUEBLES Y BANCOS	EQUIPOS DE OFICINA	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	REVALUACION TERRENOS	REVALUACION EDIFICIOS	REVALUACION MAQUINARIA Y EQUIPO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2015	96	79,595	331,417	95,598	20,220	10,477	4,550	374	253,159	-	211,284	965,200
Adiciones/ Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	54,508	253,769	55,579	19,746	8,402	4,350	374	-	30,041	95,379	522,037
Saldo al 31 de diciembre de 2016	96	32,487	77,648	40,019	475	1,984	100,00	-	253,159	(30,041)	116,904	443,163
Adiciones/ Bajas (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	(133,515)	133,515	-	-
Depreciación	-	1,406	77,250	819	475	1,984	200	-	-	6,008	110,075	202,006
Saldo al 31 de diciembre de 2017	96	20,661	-	-	-	-	-	-	119,644	97,465	-	236,155

Durante el año 2017 se ha efectuado la depreciación total de los activos en vista que estaban obsoletos y deteriorados por abandono. Además, se dieron de baja los activos fijos.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas de Inversiones en empresas asociadas se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
INVERSIONES ECUAGRAN	59,723	419,224
INVERSIONES INVEGRAN	51,754	-
TOTAL	111,477	419,224

Estos valores fueron verificados en listado de socios de la Superintendencia de Compañías. Durante el año 2017 la Junta de Accionistas decidió distribuir las acciones de ECUAGRAN que la compañía tenía a su nombre a los socios de la misma. Con el propósito de cancelar los dividendos y aportes a futuras capitalizaciones de los socios que no se había realizado en varios años.

La inversión que la compañía tiene en INVEGRAN, corresponde a una compañía que se halla en proceso de liquidación, la administración estimó no provisionar sobre este valor.

NOTA 12. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
PROVEEDORES DE FACTURAS	1,891	1,885
TOTAL	1,891	1,885

Corresponde a servicios de auditoría del año 2015, los mismos que no han sido cancelados a la fecha por inconformidad en el servicio recibido, se va a dar baja o cancelar en el año 2018.

NOTA 13. PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta de préstamos bancarios se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
PRÉSTAMO POR PAGAR BANCO INTERNACIONAL	-	34,886
TOTAL	-	34,886

Al 2016 la compañía tenía un préstamo prendario con el Banco Internacional, por problemas administrativos, este préstamo dejó de pagarse desde el 2015. Durante el año 2017 la compañía llegó a una renegociación con el Banco y logró pagar el principal y los intereses de tal forma que el préstamo quedó cancelado en su totalidad.

BRITO VACA CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EL IESS

Un resumen de la cuenta de obligaciones con el IESS fue como sigue:

	2017	2016
APORTE PERSONAL POR PAGAR	-	79
TOTAL	-	79

NOTA 15. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones con los empleados se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-	331
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	-	30
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	-	14
VACACIONES POR PAGAR	-	175
JUBILACION POR PAGAR (Ver nota 25)	23,738	0.00
TOTAL	23,738	552

Existen 2 sentencias de la Unidad Judicial de Trabajo en Riobamba, en relación a las 2 demandas laborales por jubilación patronal que tienen sentencia a favor de los 2 empleados que demandaron, Hernán Castañeda y Milton Castañeda.

NOTA 16. DIVIDENDOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los Dividendos por Pagar a Socios se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
MARIANA BRITO	-	31,466
RALIL BRITO	-	31,466
JOSE BRITO	10,456	10,456
AIDA BRITO	-	15,932
MARTHA BRITO	14,621	14,620
PILAR BRITO	-	26,864
LAURA BRITO	-	16,161
JAIME BRITO	-	4,722
INES BRITO	-	15,932
TERESA BRITO	-	28,881
TOTAL	33,077	204,601

La empresa canceló parte de los dividendos de los socios con acciones de la compañía ECUAGRAN.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Un resumen de la cuenta de aportes para futuras capitalizaciones se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
MARIANA BRITO	-	12,407
RAUL BRITO	-	12,407
JOSE BRITO	3,517	3,517
AIDA BRITO	-	9,043
MARTHA BRITO	7,830	7,830
PILAR BRITO	-	11,063
LAURA BRITO	-	9,043
JAIME BRITO	-	5,134
INES BRITO	-	9,043.26
TERESA BRITO	-	9,045.41
APORTES INVEGRAN	51,753	-
TOTAL	63,100	88,533

La compañía distribuyó acciones de ECUAGRAN a los socios de la compañía, excepto a Martha y José Brito, quienes no hicieron el trámite para retirar sus acciones.

NOTA 21. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las reservas se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
RESERVA LEGAL	31,547	31,547
RESERVA DE CAPITAL	402,399	402,399
RESERVA POR VALUACION	177,256	177,256
TOTAL	611,201	611,201

NOTA 22. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de la cuenta de resultados acumulados se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
GANANCIAS ACUMULADAS	-	107,671
PERDIDAS ACUMULADAS	(137,464)	(180,620)
PERDIDAS EJERCICIO 2015	-	(46,404)
PERDIDAS NIIFS	(187,541)	(187,541)
GANANCIAS NIIFS	208,479	208,479
TOTAL	(116,708)	(98,415)

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 23. INGRESOS

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos de la compañía no tuvieron operaciones normales sin embargo tuvo ingresos por renta de una báscula y algunas ventas en el año 2016:

	2017	2016
ALQUILER DE BASCULA	-	3,320
OTRAS RENTAS	-	79,665
TOTAL	-	82,985

A partir del año 2015 la compañía no ha tenido ninguna actividad, por lo que no se generaron ingresos

NOTA 24. COSTOS

Durante los años 2017 y 2016, los costos se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
COSTOS DE VENTA DE ENVASES	-	5,174
TOTAL	-	5,174

La compañía tenía en stock envases para la venta de sus productos, lamentablemente estos se hallaban en malas condiciones, pues la compañía no ha tenido operaciones desde 2015, por lo que la Gerencia decidió dar de baja estos envases.

NOTA 25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de la cuenta de Gastos Administrativos de la compañía se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
GASTOS SUELDOS Y SALARIOS	375	4,750
GASTO APORTE PATRONAL	42	559
GASTO IECE Y SECAP	4	-
GASTO DECIMO TERCER SUELDO	31	275
GASTO DECIMO CUARTO SUELDO	31	275
GASTO VACACIONES	16	137
GASTO JUBILACIÓN (Ver nota 15)	23,738	-
GASTO BONIFICACIÓN	4	-
GASTO ENERGIA ELECTRICA	380	322
GASTO AGUA POTABLE	260	223
GASTO TELEFONIA FIJA	257	492

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

GASTO CORREOS	30	29
GASTO INTERNET	208	
GASTO NOTARIOS Y REGISTRADORES	2,293	351
GASTO ABOGADOS Y COSTAS JUDICIALES	1,984	4,710
GASTO ALIMENTACION	119	-
GASTO SERVICIOS PROFESIONALES	-	8,483
GASTO COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	55	16
GASTO IMPUESTOS MUNICIPALES	3,145	4,384
GASTO IVA	1,220	8
GASTO CONTRIBUCIONES SUPERCIAS	682	-
GASTO CUENTAS INCOBRABLES	2,788	-
GASTO SUMINISTROS DE OFICINA	23	59
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OTROS	3,147	10,727
GASTO SEGUROS	-	1,030
GASTO PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	691	313
GASTO MANTENIMIENTO ACTIVOS FIJOS	5,179	14
GASTO DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	7,504	-
GASTO NO DEDUCIBLE	271,371	58,686
TOTAL	325,574	95,839

NOTA 26. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la cuenta de Gastos Financieros de la compañía se formaba de la siguiente manera:

	2017	2016
OTROS GASTOS FINANCIEROS	24	66
GASTOS IVA SERVICIOS FINANCIEROS	1	9
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	7,232	9
TOTAL	7,257	83

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 28. SITUACION TRIBUTARIA

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta	(332.831)	40.575
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas	-	-
Gastos no objetos de impuesto a la renta	-	-
Gastos no deducibles	271.371	-
Diferencias temporarias	-	(58.886)
Utilidad (pérdida) Gravable	-	-
Pérdida Sujeta A Amortización En Periodos Sigüientes	(61.460)	(18.111)
Tasa del impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo del impuesto a la renta	-	4.477
Retenciones en la fuente año actual	-	-
Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a la renta por pagar	-	-

a) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i) Situación tributaria-

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 del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el año de constitución.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2016, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

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

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

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

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

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

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la

Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta:

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

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

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

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

vi) Enajenación de acciones y participaciones-

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2016, se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciben las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Transferencias de dinero hasta 3 salarios básicos unificados vigentes que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

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

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

viii) Reformas tributarias-

Durante el año 2017 se publicaron las siguientes normas:

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el R.O. No. 150 el 29 de diciembre del 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto o incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00) sea deducible para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el Impuesto al Valor Agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales, dividendos por pagar, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a empleados por jubilaciones.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Debido que la empresa cesó sus actividades, se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de liquidación de la misma. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia-

La gerencia es responsable de la liquidación de la empresa. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Tesorería y finanzas-

La gerencia es responsable de administrar la liquidación de la empresa, procesando las cuentas de mas importancia para la liquidación mediante las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos –

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Compañía está expuesta a diversos riesgos:

Riesgo de liquidez. - El riesgo de liquidez de la Compañía, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos, para cubrir deudas primordiales para proseguir con la liquidación. De esta manera asegurar la continuidad de los procesos.

Riesgo de inflación. - El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Riesgo crediticio. - 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 cese de sus actividades operativas.

Los principales activos financieros de BRITO VACA CÍA.LTDA son los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y activos fijos los cuales representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con sus pasivos.

Riesgos Tributarios. - debido a que la empresa no posee autorización para comprobantes electrónicos como facturas y comprobantes de retención, no ha emitido desde el año 2016 retenciones, por ende deberá de asumir los intereses y multas por el ente de control Servicios de Rentas Internas. Para de esta manera poder contribuir con los impuestos.

Riesgos Tributarios.

Los funcionarios enfatizaron en aspectos de declaraciones riesgo de observación tributaria en las empresas, como cuáles son los gastos sin sustento, depreciaciones hasta los porcentajes aceptados, provisiones de incobrables.

Determinación presuntiva.

"Los contribuyentes que no hayan presentado su declaración de impuestos, aquellos que tienen datos diferentes en la declaración, quienes no mantengan registros contables ni información que respalden su declaración o no entregaren la información solicitada dentro de los 30 días siguientes a la notificación del último requerimiento, se les realizará determinación presuntiva" (valores como base imponible para el pago de Impuesto a la Renta), según el Art. 23 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

NOTA 28. LITIGIOS Y CONTINGENTES

A la presentación de este informe la administración no recibió la confirmación por parte de los abogados sobre la existencia de litigios y contingencias que afecten a la presentación de los estados financieros.

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros se retiró el dinero del banco para cubrir gastos de gestión de gerencia, esto no tiene un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Con fecha 26 de junio de 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, aprueba dar de baja como chatarra los Activos Fijos.

NOTA 30. APROBACION ESTADOS FINANCIEROS

BRITO VACA CÍA.LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

La administración estima que los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin Modificaciones.



Juan Francisco Ortega
Gerente General

Diego Valarezo
Contador General