



**GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR
GESTIRENT S. A.**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL
EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2017**

INDICE DE CONTENIDO

PÁGINA

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

3-5

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

7

ESTADO DE RESULTADOS

8

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

9

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

10-12

INFORME PREVENCIÓN Y LAVADO DE ACTIVOS
(UAFE)

13-16

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17 en adelante



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A, al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo del Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

En mi opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de mi informe, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEDES

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa no efectuó la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su Valor Razonable (Nota 7)

La compañía mantiene registrados valores por US\$ 237,706.73 (Nota 7) a empresas relacionadas las cuales no generan Intereses ni mantienen un plazo establecido para el cobro. La administración de la empresa no ha procedido a la medición del valor razonable ni ha determinado indicios por deterioro lo que incumple con lo establecido en la NIIF9.

La empresa no posee un Estudio Actuarial por el año 2017 que le permita registrar las provisiones respectivas por Jubilación Patronal y Desahucio de conformidad a las disposiciones legales por lo tanto no se ha realizado un registro adecuado por estas obligaciones laborales

Las partidas de Otras Cuentas por Cobrar (Nota 11) y otras cuentas por pagar a largo plazo (Nota 12) corresponden a valores de años anteriores en los cuales la administración no ha determinado la razonabilidad de estos saldos sobre la existencia, valuación y naturaleza, la administración preparara un plan de análisis y de esta manera establecer el saldo correcto.

Se ha llevado a cabo la auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.



CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, 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.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.



INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Marzo 15 de 2018

MBA Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 716

ESTADOS FINANCIEROS

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2016	2017		Notas	2016	2017
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja			0,00	Cuentas por Pagar	11	1,807,423,20	1,841,602,74
Bancos			54,555,67	Impuestos por pagar	11D	42,960,30	43,963,83
Cuentas por Cobrar		275,649,22	465,838,92	Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar	11C	39,591,47	34,775,72
Inventarios			0,00	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,889,974,97	1,920,342,29
Impuestos Anticipados	8	29,680,00	40,735,11				
Otros activos		24,626,05	24,626,05				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		329,955,27	585,755,75	PASIVO LARGO PLAZO	12	116,371,50	161,780,21
FIJO E INMUEBLES				TOTAL PASIVO		2,006,346,47	2,082,122,50
Costo	9	1,082,964,53	1,082,964,53	PATRIMONIO	13		
(-) Depreciación Acumulada		-186,376,62	-240,524,94	Capital Social		800,00	800,00
Terrenos		<u>1,334,228,16</u>	<u>1,334,228,16</u>	Reserva Legal		39,233,71	39,233,71
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		2,230,816,07	2,176,667,75	Otras Reservas		0,00	0,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10			Resultados Ejercicios Anteriores		408,352,25	538,577,39
Cuentas por Cobrar		24,186,23	19,986,23	Resultados del Periodo		130,225,14	121,676,13
TOTAL OTROS NO CORRIENTES		24,186,23	19,986,23	SUMA PATRIMONIO		578,611,10	700,287,23
TOTAL DEL ACTIVO		2,584,957,57	2,782,409,73	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,584,957,57	2,782,409,73

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

		<u>Notas</u>
	VENTAS	374,000,00 14
(-)	COSTO DE VENTAS	0,00
	UTILIDAD BRUTA	374,000,00
(-)	GASTOS OPERACIONALES	183,157,22 15
	UTILIDAD OPERACIONAL	190,842,78
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	16
(+)	Otros Ingresos	720,41
(-)	Gastos Financieros	551,59
	UTILIDAD LIQUIDA	191,011,60
	PROVISIONES	17
	15% Participación Trabajadores	28,651,74
	Impuesto Renta	40,683.73
	UTILIDAD NETA	121,676.13

GESTIONES Y RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADO ADOPCION NIIFS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	800,00	39,233,71	0,00	0,00	408,352,25	130,225,14	578,611,10
Reclasificaciones							
Distribución Resultados 2016					130,225,14	-130225,14	
Resultados Ejercicio 2017						121,676.13	121,676.13
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	800,00	39,233,71	0,00	0,00	538,577,39	121,676.13	700,287.23

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N. A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	395,279,27
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
3.- Otros cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos recibidos	
3.2.- Intereses recibidos	
3.3- Otras Entradas de Efectivo	720,41

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	327,295,42
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-70,826,09
3.- Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos pagados	
4.2.- Dividendos recibidos	
4.3.- Intereses pagados	
4.4.- Intereses Recibidos	
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-73,547,64
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	

B.- ACTIVIDADES DE INVERSION

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuadas a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	

C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

- (+) Aporte en efectivo por aumento de capital
- (+) Financiamiento por emisión de títulos valores
- (-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad
- (+) Financiamiento por préstamos a largo plazo
- (-) Pagos por prestamos
- (-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
- (-) Dividendos pagados
- (+) Intereses recibidos
- (+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	54,555,67
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	54,555,67

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	191,011,60
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	54,148,32
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del período	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	-130,225,14
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-40,683,73
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-28,651,74
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-121,676,13
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	21,279,27
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-211,468,97
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	-6,855,11
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	-39,680,20
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	-32,366,03
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	269,498,39
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-75,669,47

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPLA.15 .08. Las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art. 32 de las Normas de Prevención de lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC. 14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Análisis realizado, sobre cumplimientos:

Oficial de Cumplimiento JORGE CORNELIO CALDERON RIVERA y como suplente RAYNER ALEXANDER ORTIZ VEINTIMILLA.

Representante Legal: Frank Luis Ortiz Veintimilla C.I. 0103800868, con nombramiento del 30 de mayo del año 2017 por un período de 2 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número 1263 el 06 de junio del 2017.

Presidente: Luis Aurelio Ortiz Cornejo C .I.. 0100151810, con nombramiento del 30 de mayo del año 2017 por un período de 2 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número de inscripción 1513 del 30 de junio del año 2017.

RUC: 0190383482001

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).

He verificado el nombramiento del oficial de cumplimiento, se lo realiza en Junta General Extraordinaria Universal de accionistas con fecha 11 de diciembre del 2015, nombramiento que recae en el Sr. Jorge Cornelio Calderón Rivera como oficial principal.

2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

He verificado el "Manual de prevención", que utiliza el oficial de cumplimiento vigente para el año económico y fiscal 2017 en el cual constan las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía, los mismos que se encuentran definidos en el manual respectivo, manual que fue aprobado en el Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, llevada a cabo el 01 de marzo del 2017

3. Confirmar que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Accionistas.

He verificado el Informe anual de actividades emitido por el oficial de cumplimiento con fecha 13 de marzo del 2018 y el que ha sido presentado al Señor representante Legal.

4.- Seleccionar Aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:

- a) CONSOLIDAR LA INFORMACION MENSUAL DE LAS OPERACIONES O TRANSACCIONES, INDIVIDUALES O CONJUNTAS, CUYOS MONTOS SEAN IGUALES O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL (US\$ 10.000) ORIGINADAS EN LOS PAGOS EFECTUADOS POR LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE PAGO QUE SE ENCUENTRAN DEFINIDOS EN LA ESTRUCTURA DE REPORTE DE LA UNIDAD DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE).

Se ha procedido a verificar la información reportada a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE) versus la información que reposa en el sistema de la compañía, (cabe señalar que la empresa estuvo reportando en forma física la información hasta el mes de octubre en el periodo 2017 y vía WEB los meses de noviembre y diciembre del periodo 2017) la misma que se procede a demostrar a continuación:

MESES SELECCIONADOS	OPERACIONES MONTOS SUPERAN LOS US \$ 10,000 (BASE DATOS SISTEMA)	INFORMACION REPORTADA UAFE	FECHA REPORTE UAFE	CONTACTO Y/O NRO. TICKET PRESENTACION	DIFERENCIAS
MARZO	41,040,00	41,040.00	24-may-17	ALEXANDRA DOVE	0,00
ABRIL	41,040,00	41,040.00	24-may-17	ALEXANDRA DOVE	0,00
JUNIO	30,240,00	30,240.00	5-jul-17	RUBRICA ILEGIBLE	0,00
AGOSTO	40,320,00	40,320.00	7-sep-17	ESTEFANIA MORA	0,00
NOVIEMBRE	16,800,00	16,800.00	13-dic-17	332349	0,00
DICIEMBRE	16,800,00	16,800.00	15-ene-18	335152	0,00

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO (UAFE) EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

He revisado la información mensual de las operaciones o transacciones, reportado a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), correspondiente a los meses "Marzo, Abril; Junio, Agosto, Noviembre, Diciembre del 2017.

- c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAL LEGAL HAN SIDO REPORTADOS A LA UAFE EN EL MES CORRESPONDIENTE.

He cotejado y conciliado los valores de los clientes que superan el umbral legal reportado a la Unidad de Prevención y Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE).

- d) PARA CADA UNO DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLITICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

He tomado la muestra del 5% de los meses seleccionados en el año 2017 y revisado el cumplimiento de las políticas conforme tipifica la normatividad que aplica la compañía, se ha cumplido en su totalidad lo que dispone el Manual de Prevención de Lavado de Activos y financiamiento para lograr una correcta vinculación y determinación de su actividad económica y sus efectos para definir su perfil económico.

5. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

He verificado que la compañía dispone de una sección física especial para conservar y custodiar los archivos físicos.

La empresa resguarda las transacciones físicas, electrónicas y más documentos que cubren o emite el oficial de cumplimiento; en un disco duro y se encuentra bajo la custodia del señor representante legal de la compañía y otra copia con el oficial de cumplimiento.

Sobre la confidencialidad de la información, se manifiesta por parte de la administración que se encuentra segura y cumplirá su declaración de responsabilidad solidaria con el cumplimiento de la información establecida en el artículo 3 de la ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de registro oficial No. 352 del 30 de diciembre del 2010, en concordancia con el artículo 7 del instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UAFE), publicado en el registro oficial No. 699 del 9 de mayo del 2012.

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

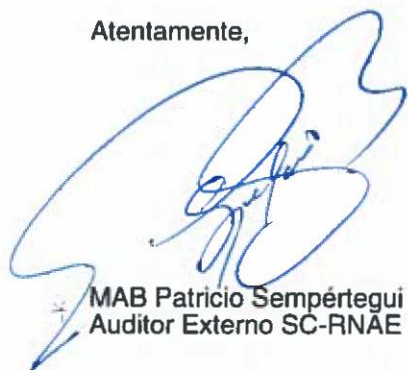
Código de ética, que es la recopilación de políticas relacionadas con las normas de conducta ética y legal que sus accionistas, personal directivo y empleados deben observar en el curso de sus operaciones de negocios para prevenir el lavado de activos y financiamiento de delitos, me ha manifestado el Gerente, que es de conocimiento pleno de los involucrados. El Código de ética.

6. Verificar La Existencia De la Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De lavado De Activos.

Se ha procedido a verificar la matriz de riesgo la cual no ha sido aplicada por parte de la empresa a sus clientes.

Cuenca, Marzo 15 de 2018

Atentamente,



MAB Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro.716

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 17 de mayo del 2012, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 352 el 21 de mayo del 2012

El objeto principal de la Compañía es el arriendo y alquiler de bienes muebles e inmuebles. La compañía podrá realizar todos los actos y contratos relacionados con su objeto, pero no podrá dedicarse a la intermediación financiera.

2.- MONEDA DE PRESENTACION

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de Norte América.

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el concejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial(2014).

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA		VIGENCIA	
NIIF 14	Nueva	1/1/2016	Cuentas por regulaciones diferidas
NIIF 11	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas cuando la actividad constituye un negocio conjunto.
NIC 16 Y NIC 38	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece los métodos que son aceptados por depreciación y amortización
NIC 16 y NIC 41	Modificaciones	1/1/2016	Esclarece la contabilización para las plantas que producen frutos de agricultura
NIIF 5,7 y NIC 19,34		1/1/2016	Mejoramiento anual
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Venta o constitución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto.
NIC 27	Modificaciones	1/1/2016	Los estados financieros separados pueden optar por una aplicación del método de participación para la contabilización de sus inversiones
NIIF 10,12 y NIC 28	Modificaciones	1/1/2016	Entidades de Inversión, modificaciones y aclaraciones en la aplicación de la excepción en la consolidación.
NIIF 15	Nueva	1/1/2018	Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018	Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por arriendo de bienes inmuebles que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la realización del contrato de arriendo del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas Incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en concordancia con lo que establece la NIC 18.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto plazo y al valor del desembolso realizado.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Propiedad y equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período en que ocurren, las mejoras que incrementen el valor o alarguen su vida útil son capitalizadas.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5 10
Muebles y Enseres	10	

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

4.4 Impuestos a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo, a la fecha de presentación de Estados Financieros la empresa no ha reportado partidas relacionadas con Impuestos reconocidos en Otros Resultados Integrales.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando la ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para la aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causando se determina aplicando la tasa del 22% de acuerdo a lo establecido.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo).

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no tiene activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.5 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación.
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.6 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

4.7 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.8 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.9 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un Instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e institución financiera con la siguiente calificación:

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ENTIDAD FINANCIERA	2016	2017
BANCO INTERNACIONAL S. A.	AAA-	AAA-/AAA

5.3 Riesgo de Liquidez y Solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

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

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o accionistas y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

- El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2018.
- En cuanto a los bancos se han realizado conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

BANCOS

Internacional	54,555.67
Suman:	54,555.67

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2017, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2017 la suma de US \$ 237,706.73

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

El movimiento de la Cartera en el año 2017 es el siguiente:

Saldo Inicial	261,440.00
Facturación del año	374,000.00
Cartera por Recuperar	635,440.00
Recaudación del año	397,733.27
Saldo Cartera a Diciembre 31/17	237,706.73

- Pagos anticipados por compras a proveedores y anticipo a contratos

	2017
Anticipo Proveedores	17,700.00
Anticipo Contratos	27,266.14
Adecuac Chaullayacu	175,060.10
Suman:	220,026.24

8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

	2017
Retenciones en la Fuente	29,920.82
Crédito Fiscal I.V.A.	10,814.29
Suman:	40,735.11

9.- ACTIVOS

- FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	Saldos Dic 31/16	Adiciones	Bajas/Ventas Reclasificaciones	Saldos Dic 31/17	Incrementos y/o Disminuc.
Al Costo					
Edificios	1,082,964.53	0,00		1,082,964.53	0,00
	1,082,964.53	0.00		1,082,964.53	0.00
Depreciaciones					
Edificios	186,376.62	0,00		240,524.94	54,148.32
	186,376.62	0,00		240,524.94	54,148.32

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

10.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

- Cuentas por cobrar por US\$ 19,986.23

B.- PASIVOS

11.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

RUBROS	2017
Dctos y Cuentas por pagar	1,840,605,70
IESS por pagar	997,04
SUMAN	1,841,602.74

† 11A.- Documentos y Cuentas por pagar, está distribuido de la siguiente manera:

RUBROS	2017
Importadora Lartizco	23,558,87
Sayam de Comercio	61,878,70
Framil de Comercio	13,680,00
Lurap de Comercio	25,000,00
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	1,440,135,00
Inmobamba	6,000,00
C.M.E. Corp.	9,412,99
Terreros Jadán Rómulo	115,000,00
Litorey	17,600,00
Pendientes por liquidar	1,189,48
Gastos por pagar	127,150,66
SUMAN	1,840,605,70

† 11B.- IESS por Pagar, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes por el mes de diciembre.

RUBROS	2017
Aportes IESS	997,04

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

11C.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2017, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, también se encuentra el valor de 15% trabajadores por pagar del ejercicio.

RUBROS	2017
Sueldos por pagar	4,359,37
Décimo Tercer Sueldo	384,83
Décimo Cuarto Sueldo	1,187,50
Fondos de Reserva	192,28
15% Utilidades Trabajadores	28,651,74
SUMAN	34,775,72

11D.-Impuestos por pagar:

RUBROS	2017
Publicidad y Comunicación	300,00
IVA por Pagar	399,33
Retenciones por liquidar	2,580,77
Impuesto Renta	40,683,73
SUMAN	43,963.83

12.- PASIVO A LARGO PLAZO

- Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo según cuadro adjunto:

RUBROS	2017
Ortiz Cornejo Luis Aurelio	21,734,34
Ortiz Veintimilla Rayner	33,401,21
Préstamos de Terceros	17,692,69
Cuentas por pagar varios	42,854,61
Cuentas por pagar largo plazo AJ	46,097,36
SUMAN	161,780,21

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

C.- PATRIMONIO

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2017 está constituido por 800.00 acciones con un valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Brizway Sociedad Anónima	URUGUAY	799,00	99,875%
Ortiz Veintimilla Frank Luis	ECUADOR	1,00	0,125%
SUMAN:		800,00	100.00%

- De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10 % para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Accionistas.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran para libre disposición de los accionistas

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

14.- VENTAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIACION
Ventas Brutas	133,650,00	374,000,00	240,350,00
SUMAN	133,650,00	374,000,00	240,350,00

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2017 son los siguientes:

	2016	2017	VARIACION
Gastos Operacionales	82,026.66	183,257.56	101,230.90
	82,026.66	183,257.56	101,230.90

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

INGRESOS		EGRESOS	
Intereses Financieros	720.41	Intereses Financieros	451.25
	720.41		451.25

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS	VALORES
Utilidad Contable	191,011.60
- 15% Participación Trabajadores	28,651.74
+ Gastos No Deducibles	22,566.19
Utilidad Gravable	184,926.05
22% Impuesto Causado	40,683.73
Utilidad Neta	121,676.13

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

El impuesto a la Renta por pagar del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	VALORES
Impuesto Causado	40,683.73
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	13,324.71
Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Declarado	13,324.71
= Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No. 210	13,324.71
- Retenciones en la Fuente	29,920.82
- Anticipo Pagado	0.00
Impuesto a pagar	10,762.91

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****18.2 Saldos Cuentas por Pagar**

Transacciones de Financiamiento por Pagar		2,002,385,91
	Importadora Lartizco	23,558,87
	Sayam de Comercio	61,878,70
	Framil de Comercio	13,680,00
	Lurap de Comercio	25,000,00
	Inmobamba	6,000,00
CORRIENTE	Litorey	17,600,00
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	1,440,135,00
	C.M.E. Corp. Cía. Ltda.	9,412,99
	Terreros Jadán Rómulo	115,000,00
	Pendientes por liquidar	1,189,48
	Gastos por pagar	127,150,66
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	21,734,34
NO	Ortiz Veintimilla Rayner	33,401,21
CORRIENTES	Préstamos de Terceros	17,692,69
	Cuentas por Pagar Varios	42,854,61
	Cuentas por pagar Largo Plazo AJ	46,097,36

Transacciones de financiamiento por cobrar y pagar corresponden a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido para su pago ni para su cobro

18.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	Costos	Gastos
Center Plaza	0,00	36,670.65
Suman:	0.00	36,670.65

18.4 Transacciones que representaron ingresos (ventas)

Importadora Lartizco	201,000,00
Lurap de Comercio	37,000,00
Litorey	47,000,00
Elcamer	59,000,00
Oviplax	30,000,00
Suman:	374,000,00

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Según Decreto Ejecutivo 210 del 22 de noviembre del 2017 que dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta (IR) para el periodo fiscal 2017, las personas naturales y compañías aplicaran esta medida en los meses de marzo y abril respectivamente.

Según el Decreto, la reducción del saldo del anticipo del IR, se estableció así:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta 500.000 dólares tendrán la exoneración del 100%
- Las que tienen ventas de hasta \$1 millón se exonerará el 60%; y
- Las que poseen ventas por más de \$1 millón de dólares, accederán a un 40% de exoneración.
- El beneficio regirá para la última de tres cuotas con las que pagan el anticipo las personas naturales en marzo y las sociedades en abril próximo.
- Según normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

- † Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se producen con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las efectuadas con terceros, al 31 de diciembre del 2017 se encuentran las siguientes transacciones:

18.1 Saldos Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar Comerciales	237,706,73
Importadora Lartizco	19,109,52
Automotores Elcamer	218,250,54
Oviplax	346,67

GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****18.2 Saldos Cuentas por Pagar**

Transacciones de Financiamiento por Pagar		2,002,385,91
	Importadora Lartizco	23,558,87
	Sayam de Comercio	61,878,70
	Framil de Comercio	13,680,00
	Lurap de Comercio	25,000,00
	Inmobamba	6,000,00
CORRIENTE	Litorey	17,600,00
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	1,440,135,00
	C.M.E. Corp. Cía. Ltda.	9,412,99
	Terreros Jadán Rómulo	115,000,00
	Pendientes por liquidar	1,189,48
	Gastos por pagar	127,150,66
NO	Ortiz Cornejo Luis Aurelio	21,734,34
CORRIENTES	Ortiz Veintimilla Rayner	33,401,21
	Préstamos de Terceros	17,692,69
	Cuentas por Pagar Varios	42,854,61
	Cuentas por pagar Largo Plazo AJ	46,907,36
	Pendientes por liquidar	1,189,48
	Gastos por pagar	127,150,66

Transacciones de financiamiento por cobrar y pagar corresponden a valores entregados para financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido para su pago ni para su cobro

18.3 Transacciones que representaron costos y gastos (compras)

	Costos	Gastos
Center Plaza	0,00	36,670.65
Suman:	0.00	36,670.65

18.4 Transacciones que representaron ingresos (ventas)

Importadora Lartizco	201,000,00
Lurap de Comercio	37,000,00
Litorey	47,000,00
Elcamer	59,000,00
Oviplax	30,000,00
Suman:	374,000,00

† **GESTIONES & RENTAS DEL ECUADOR GESTIRENT S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

19. CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

† Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

20.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que requieran ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2017.
- La administración de la empresa considera que entre Noviembre del 2017 y el 15 de Marzo del 2018 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

† 
MBA Patricio Sempértegui Barrera
Auditor Externo SC-RNAE Nro. 716