

BALSAFIN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018**

BALSAFIN S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	5,150	5,116
5	Activos financieros, neto	11,127	3,573
9	Activos por impuestos corrientes	<u>261,428</u>	<u>248,642</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>277,705</u>	<u>257,331</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedad, mobiliario y equipos, neto	<u>1,908,701</u>	<u>2,002,492</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,908,701</u>	<u>2,002,492</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,186,406</u>	<u>2,259,823</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Pasivos financieros	134,199	118,049
8	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	24,535	17,023
9	Pasivos por impuestos corrientes	<u>25,740</u>	<u>8,285</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>184,474</u>	<u>143,357</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
10	Pasivos financieros no corrientes	1,934,780	2,075,772
11	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>3,621</u>	<u>2,616</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,938,401</u>	<u>2,078,388</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>2,122,875</u>	<u>2,221,745</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
12	Capital social	800	800
13	Aporte para futura capitalización	75,000	75,000
14	Reserva	400	400
15	Resultados acumulados	<u>(12,670)</u>	<u>(38,122)</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>63,530</u>	<u>38,078</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>2,186,406</u>	<u>2,259,823</u>

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BALSAFIN S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>INGRESOS:</u>		
16	Ingresos por actividades ordinarias	381,839	325,774
16	Otros ingresos	<u>1,141</u>	<u>12,648</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>382,980</u>	<u>338,422</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17	(-) Gastos de venta	150,151	169,524
18	(-) Gastos de Administración	169,278	141,830
	(-) Gastos Financieros	3,348	359
	(-) Otros	<u>862</u>	<u>0</u>
	TOTAL	<u>323,639</u>	<u>311,713</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>59,340</u>	<u>26,709</u>
8	PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(8,901)	(4,006)
9	IMPUESTO A LA RENTA	<u>(25,531)</u>	<u>(8,045)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>24,908</u>	<u>14,658</u>

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BALSAFIN S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	Resultados			<u>Total</u>
				<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total de resultados acumulados</u>	
Saldos al 31 de diciembre 2016	800	75,000	0	0	(51,013)	(51,013)	24,787
Ganancia o perdidas Actuariales	0	0	0	(1,366)	0	(1,366)	(1,366)
Apropiación de Reserva Legal	0	0	400	0	(400)	(400)	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	14,657	14,657	14,657
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	75,000	400	(1,366)	(36,756)	(38,122)	38,078
Ganancia o perdidas Actuariales	0	0	0	544	0	544	544
Resultado integral del año	0	0	0	0	24,908	24,908	24,908
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	75,000	400	(822)	(11,848)	(12,670)	63,530

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

BALSAFIN S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	382,915	338,422
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(158,805)	(233,112)
Otras salidas de efectivo	(72,847)	41,608
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>151,263</u>	<u>146,918</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición (Disminución) de propiedad, mobiliario y equipos	(4,516)	(0)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(4,516)</u>	<u>(0)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Otras entradas y salida de efectivo	(140,713)	(145,999)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>(140,713)</u>	<u>(145,999)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	6,034	919
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>5,116</u>	<u>4,197</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>11,150</u>	<u>5,116</u>

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

BALSAFIN S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	59,340	26,709
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipos	98,307	97,832
Provisión participación a trabajadores	(8,901)	(4,006)
Provisión impuesto a la renta	(25,531)	(8,045)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(14,340)	12,490
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	20,008	38,035
Otros Pasivos	<u>22,380</u>	<u>(16,097)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>151,263</u>	<u>146,918</u>

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

BALSAFIN S.A.- Fue constituida en Guayaquil Ecuador, el 17 de julio del 2012 e inscrita en el registro mercantil el 17 de agosto del mismo año. Su actividad principal es la venta, alquilar y explotaciones de bienes inmuebles.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicadas en Luque 204 y Pedro Carbo. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992774533001.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía cuenta con 5 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de **BALSAFIN S.A.** en febrero 26 del 2019. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 29 del 2018.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. - La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se menciona a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas.

▪ El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Propiedades, mobiliario y equipos, neto. - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Medición inicial. - La propiedad, mobiliario y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, mobiliarios y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil (Años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

La Gerencia de **BALSAFIN S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Prestamos de accionistas. - En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Provisiones por beneficios a empleados. -

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer, cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisiones. - En este grupo contable se registran el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por los cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés, explícito o implícito).

Contratos onerosos. - surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos. -

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Patrimonio. -

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados. - Registra los saldos de las cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de déficit acumulado (perdida de años anteriores).

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de gastos. -

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta. -

Política 2017.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Política 2018.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

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

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de accionistas, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación 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, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los accionistas préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que la compañía solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Estado de flujos de efectivo. - Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Uso de estimaciones. - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivos, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018 2017 (en U. S. Dólares)	
Caja	63	1,762
Banco, (1)	5,087	3,354
Total	5.150	5.116

(1) Un detalle del banco, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018 2017 (en U. S. Dólares)	
Banco de la Producción S.A. (Produbanco)	5,087	3,354
Total	5.087	3.354

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018 2017 (en U. S. Dólares)	
Cliente	65	0
Anticipo a proveedores, (1)	5,062	3,573
Inversiones, (2)	6,000	0
Total	11.127	3.573

(1) Un detalle de los anticipos a proveedores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018 2017 (en U. S. Dólares)	
Johnny Chávez	3,284	3,284
Carlos Salazar	250	250
Otros	1,528	39
Total	5.062	3.573

(2) Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene con el Banco Produbanco un Certificado de Depósito el cual genera un interés y tiene fecha de vencimiento de 18 de febrero 2019.

BALSAFIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)
6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedad, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	 MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/18</u>		<u>Transferencias</u>	<u>31/12/18</u>
	 (Dólares)			
Terreno	348,909	0	0	348,909
Edificio	1,970,577	0	0	1,970,577
Muebles y enseres	2,130	3,129	0	5,259
Equipos de oficina	2,362	915	0	3,277
Equipo de computación	<u>924</u>	<u>472</u>	<u>0</u>	<u>1,396</u>
Subtotal	2,324,902	4,516	0	2,329,418
Depreciación acumulada	(<u>322,410</u>)	(<u>98,307</u>)	<u>0</u>	(<u>420,717</u>)
Total	<u>2,002,492</u>	(<u>93,791</u>)	<u>0</u>	<u>1,908,701</u>

	 MOVIMIENTO			
	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/17</u>		<u>Transferencias</u>	<u>31/12/17</u>
	 (Dólares)			
Terreno	348,909	0	0	348,909
Edificio	1,970,577	0	0	1,970,577
Muebles y enseres	2,130	0	0	2,130
Equipos de oficina	2,362	0	0	2,362
Equipo de computación	<u>924</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>924</u>
Subtotal	2,324,902	0	0	2,324,902
Depreciación acumulada	(<u>224,578</u>)	(<u>97,832</u>)	<u>0</u>	(<u>322,410</u>)
Total	<u>2,100,324</u>	(<u>97,832</u>)	<u>0</u>	<u>2,002,492</u>

7. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores, (1)	33,939	34,005
Accionistas, (nota 19)	70,944	56,406
Empleados	0	3,273
Obligaciones patronales	510	1,359
Otros	<u>28,806</u>	<u>23,006</u>
Total	<u>134,199</u>	<u>118,049</u>

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Ecuafliud S.A.	12,913	12,913
Latina Seguro S.A.	4,902	0
Veincustodia Cia Ltda.	2,640	0
Empriscom Cía. Ltda.	0	7,722
Laura Mendoza	2,344	2,344
CNEL	216	698
Aimtax	572	572
Baque Pincay Máximo Abel	462	462
Junta de beneficencia de Guayaquil	0	356
CNT	34	86
Interagua	26	62
Otros	<u>9,830</u>	<u>8,790</u>
Total	<u>33,939</u>	<u>34,005</u>

8. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corriente por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Vacaciones	5,904	4,643
Décimo tercer sueldo	7,259	6,021
Décimo cuarto sueldo	2,133	2,096
Fondo de reserva	<u>332</u>	<u>250</u>
	15,628	13,010
Participación de trabajadores	<u>8,907</u>	<u>4,013</u>
Total	<u>24,535</u>	<u>17,023</u>

El movimiento de los pasivos corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	13,010	7,205
Provisiones	6,255	9,705
Pagos	<u>(3,636)</u>	<u>(3,900)</u>
Saldos al final del año	<u>15,628</u>	<u>13,010</u>

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	4,013	5,456
Gasto del año	8,901	4,006
Pagos	(4,007)	(5,449)
Saldos al final del año	<u>8.907</u>	<u>4.013</u>

9. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Activos por impuestos corriente</u>		
Impuesto al valor agregado, (1)	138,278	170,485
Retenciones en la fuente IVA, (2)	62,213	36,814
Retenciones en la fuente, (3)	27,640	23,440
Anticipo de puesto a la renta, (3)	<u>33,297</u>	<u>17,903</u>
Total	<u>261.428</u>	<u>248.642</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	25,531	8,046
Retenciones en la fuente, (4)	182	152
Retenciones en el IVA, (4)	<u>27</u>	<u>87</u>
Total	<u>25.740</u>	<u>8.285</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a IVA generado en las compras en el ejercicio actual y períodos anteriores.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan retenciones del IVA que han sido generadas en el período actual y en períodos anteriores.

(3) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual, anticipo pagado y crédito tributario de años anteriores.

(4) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2018 y que serán canceladas en enero del 2019.

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

La conciliación de impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad o Perdida antes de impuesto a la renta	59,340	26,709
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores	<u>8,901</u>	<u>4,006</u>
Utilidad (Perdida) después de participación a trabajadores	50,439	22,703
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>65,610</u>	<u>13,867</u>
Base imponible	104,779	36,570
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	25,531	8,046
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	10,078	10,514
<u>Menos:</u>		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>0</u>	<u>10,514</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO DESPUES DE REBAJA	<u>0</u>	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31.. 2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	8,046	22,698
Provisión del año	25,531	8,046
Compensación con retenciones en la fuente	(8,046)	(22,698)
Saldos al final del año	<u>25,531</u>	<u>8,046</u>

Para el año 2018, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 10,078 siendo este inferior al impuesto a la renta causado US\$ 25,531. La Legislación tributaria vigente, establece que, para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

10. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 19)	1,934,514	2,075,772
Otros	266	0
Total	<u>1.934.780</u>	<u>2.075.772</u>

11. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	2,661	1,173
Indemnización por desahucio	960	1,443
Total	<u>3.621</u>	<u>2.616</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: El Sr. Dinesh Balwani Narendra, de nacionalidad india propietario del 49% del total de las acciones y la Compañía Sunikglobal S.A. de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 51% del total de las acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 07 del 2018; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018, fue presentado el 14 de febrero de 2019.

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

13. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

Corresponde a los aportes en efectivo que podrán ser utilizados para futuro aumento de capital.

14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2018 el monto de la reserva legal no supera los límites establecido en la Ley de Compañías.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado de US\$ 12,669 y US\$ 38,121 respectivamente. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como para generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

16. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Ingresos por arriendos	342,495	290,882
Ingresos por alícuotas	39,085	34,605
Otros	<u>259</u>	<u>287</u>
Total	<u>381.839</u>	<u>325.774</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Depreciaciones	98,307	97,832
Gasto de seguridad	28,757	27,784
Mantenimiento y adecuaciones	4,835	22,314
Seguros	8,753	8,745
IVA que se carga al gasto	1,129	1,559
Comisiones	3,000	10,875
Otros	<u>5,370</u>	<u>415</u>
Total	<u>150.151</u>	<u>169.524</u>

BALSAFIN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Un resumen de los gastos de administración, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	39,032	58,491
Aporte al IESS	3,821	11,490
Gastos de viajes	9,398	10,012
Beneficios sociales	8,247	9,401
Gastos no deducibles	60,860	3,867
Honorarios profesionales	7,890	9,405
Servicios básicos	2,279	6,211
Arriendos y Alícuotas	8,096	8,478
Movilización y Transporte	0	1,347
Combustible	2,181	1,965
Gastos de envíos	0	2,886
Impuestos y permisos	11,620	9,889
Otros	<u>15,854</u>	<u>8,388</u>
Total	<u>169,278</u>	<u>141,830</u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera</u>		
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
<u>Accionistas</u>		
Narendra Dinesh Balwani	<u>70,944</u>	<u>56,406</u>
Total, (nota 7)	<u>70,944</u>	<u>56,406</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
<u>Accionistas</u>		
Narendra Dinesh Balwani	<u>1,934,514</u>	<u>2,075,772</u>
Total, (nota 10)	<u>1,934,514</u>	<u>2,075,772</u>

Los saldos de cuentas por pagar accionistas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de

BALSAFIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencias a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15.000,00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

20. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 19 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

N Balwani

**Sr. Dinesh Balwani Narendra
Representante Legal**