

**BBR Representaciones Cía. Ltda.**

**Estados Financieros**

Al 31 de diciembre del 2017

(Con cifras comparativas del 2016)

Con el Informe de los Auditores Independientes

## **BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

### **Abreviaturas usadas:**

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades NIIF para las Pymes
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
S.R.I.	-	Servicios de Rentas Internas
Compañía	-	BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

**BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	5	49,168	14,443
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	20,150	101,302
Activos por impuestos corrientes	9	<u>83,974</u>	<u>73,330</u>
<b>Total activos corrientes y total activos</b>		<u><u>153,292</u></u>	<u><u>189,075</u></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	67,857	141,445
Obligaciones acumuladas	8	5,073	2,843
Pasivos por impuestos corrientes	9	<u>18,973</u>	<u>2,477</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		91,903	146,765
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Otros pasivos		15,649	15,649
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>455</u>	<u>449</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>16,104</u>	<u>16,098</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>108,007</u>	<u>162,863</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	400	400
Reserva legal		80	80
Resultados acumulados		<u>44,805</u>	<u>25,732</u>
<b>Total patrimonio</b>		<u>45,285</u>	<u>26,212</u>
<b>Total</b>		<u><u>153,292</u></u>	<u><u>189,075</u></u>



Dr. José Rafael Bustamante  
Gerente General

por



Dra. Ulianova Maldonado  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

**BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.**

Estado de Resultado Integral Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

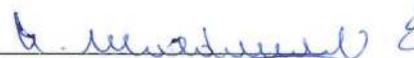
---

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Notas		
Ingresos	13	440,757	328,884
Costo de ventas	14	<u>(370,651)</u>	<u>(199,045)</u>
Margen bruto		70,106	129,839
Gastos de ventas y administración	14	(44,421)	(116,122)
Gastos financieros		<u>(32)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		25,653	13,717
Impuesto a la renta, corriente	12	<u>(6,580)</u>	<u>(3,473)</u>
Utilidad del año y total resultado integral del año		<u>19,073</u>	<u>10,244</u>



Dr. José Rafael Bustamante  
Gerente General

400



Dra. Uliana Maldonado  
Contador General

---

Ver notas a los estados financieros.

BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

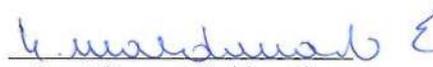
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserve Legal</u>	<u>Reserva Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	400	80	15,651	16,131
Utilidad del año			10,244	10,244
Ajustes			(163)	(163)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	400	80	25,732	26,212
Utilidad del año			19,073	19,073
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>400</u>	<u>80</u>	<u>44,805</u>	<u>45,285</u>

  
por  
Dr. José Rafael Bustamante  
Gerente General

  
Dra. Ulianova Maldonado  
Contador General

---

Ver notas a los estados financieros.

BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo Separado

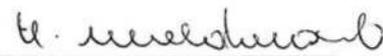
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	359,605	385,902
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	<u>(324,848)</u>	<u>(378,105)</u>
	34,757	7,797
Intereses y comisiones pagadas	<u>(32)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en la actividades de operación	<u>34,725</u>	<u>7,797</u>
Aumento neta durante el año	34,725	7,797
Saldos al comienzo del año	<u>14,443</u>	<u>6,646</u>
Saldos al final del año	<u><u>49,168</u></u>	<u><u>14,443</u></u>



Dr. José Rafael Bustamante  
Gerente General



Dra. Ulriana Maldonado  
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

# BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### 1. Información General

BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 15 de abril de 2004 con registro mercantil de fecha 15 de abril de 2004. El objeto social de la Compañía constituye principalmente a la representación de compañías nacionales o extranjeras, celebrar contratos de asociación y subcontratos para la prestación de servicios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó a 2 empleados en su nómina

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### a) Base de Preparación -

##### i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de BBR Representaciones Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### ii) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

##### iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de BBR Representaciones Cía. Ltda. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal

- b) **Efectivo en caja y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.
- c) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto diferido** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

- d) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- b) **Beneficios a empleados** - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:
  - i) **Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

ii) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

iii) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

e) **Reconocimiento de Ingresos** Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Prestación de Servicios

Los Ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la asistencia jurídica.

f) **Reconocimiento del Costo y Gastos** – se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

g) **Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

h) **Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con

vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

#### **Deterioro de valor de Activos Financieros -**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **Baja en cuenta de los activos financieros -**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- i) **Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **3. Estimaciones y Juicios Contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **a) Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **b) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios, la cual ha sido considerada en base a los bonos de alta calidad del Ecuador.

## BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

#### 4. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con compañías relacionadas.

Un resumen de los saldos con Compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas es el como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estado de Situación financiera:		
<b><u>Activos:</u></b>		
Cuentas por cobrar comerciales (nota 6) Relacionadas (1)		
B&B Patentes y Marcas	-	3,584
Bustamante & Bustamante Cía. Ltda.	<u>4,572</u>	<u>31,401</u>
Total	<u><u>4,572</u></u>	<u><u>34,985</u></u>
<b><u>Pasivos:</u></b>		
Cuentas por pagar comerciales: (nota 7) Relacionadas (2)		
B&B Patentes y Marcas	2,280	35,672
María Clara Bustamante	8,892	-
José Rafael Bustamante	<u>13,320</u>	<u>328</u>
Total	<u><u>24,492</u></u>	<u><u>36,000</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, correspondió a préstamos realizados a sus relacionadas para que las mismas realizaran pagos a proveedores.

(2) Corresponde a Honorarios, por trámites legales realizados por B&B Patentes y Marcas, y trabajos realizados por María clara Bustamante y José Rafael Bustamante.

#### 5. Efectivo en caja y bancos

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	49,068	14,343
Caja chica	<u>100</u>	<u>100</u>
Total	<u><u>49,168</u></u>	<u><u>14,443</u></u>

**BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comerciales:		
Relacionadas (Nota 4)	4,572	34,985
Clientes locales	<u>10,344</u>	<u>66,347</u>
Total	14,916	101,332
Menos estimación para pérdida por deterioro de los cuentas por cobrar comerciales	<u>(926)</u>	<u>(836)</u>
Total	13,990	100,496
Otras Cuentas por Cobrar	<u>6,160</u>	<u>806</u>
Total	<u><u>20,150</u></u>	<u><u>101,302</u></u>

**Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:**

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0 a 30 días	11,470	101,332
31 a 60 días	1,524	-
61 a 90 días	538	-
181 a 360 días	<u>1,384</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>14,916</u></u>	<u><u>101,332</u></u>

**7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales (1)	17,389	2,817
Honorarios	24,576	82,073
Partes relacionadas (nota 4)	24,492	36,000
Otras cuentas por pagar	<u>1,400</u>	<u>20,555</u>
Total	<u><u>67,857</u></u>	<u><u>141,445</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar – proveedores locales se originan principalmente por servicios de trámites legales y representación.

**BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

**8. Obligaciones acumuladas**

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Participación de los trabajadores en las utilidades	4,527	2,421
Beneficios sociales	288	187
Aportes al IESS	-	169
Nomina por pagar	258	66
Total	<u>5,073</u>	<u>2,843</u>

**Participación Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación trabajadores fueron como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Saldo al comienzo del año	2,421	617
Provisión del año	4,527	2,421
Pagos efectuados	<u>(2,421)</u>	<u>(617)</u>
Total	<u>4,527</u>	<u>2,421</u>

**9. Impuestos****Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado – IVA	<u>83,974</u>	<u>73,330</u>
Total	<u>83,974</u>	<u>73,330</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (véase nota 12)	4,980	576
Retenciones de Impuesto a la Renta	6,421	827
Retenciones del IVA	<u>7,572</u>	<u>1,074</u>
Total	<u>18,973</u>	<u>2,477</u>

**10. Obligaciones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo**

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	126	174	300
Costo neto del período	96	53	149
Saldo al 31 de diciembre del 2016	222	227	449
Costo neto del período	151	88	239
Pérdida (ganancia) actuarial	(148)	(85)	(233)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>225</u>	<u>230</u>	<u>455</u>

Los importes expuestos en el estado de resultados son los siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2017		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	134	72	206
Costo financiero	17	16	33
Total	<u>151</u>	<u>88</u>	<u>239</u>

	Año terminado al 31 de diciembre del 2016		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo del servicio corriente	81	28	109
Costo financiero	9	13	22
Resultados actuariales	6	12	18
Total	<u>96</u>	<u>53</u>	<u>149</u>

**Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**Desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de,	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,34%	7,46%
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,00%
Tasa neta de conmutación salarial	28,57%	52,78%

**11. Patrimonio**

**Capital Social** - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 400 participaciones, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva Legal** - De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución de los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

## BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

#### Resultados Acumulados

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Utilidades retenidas distribuibles	41,515	31,271
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(15,783)	(15,783)
Resultado del ejercicio	<u>19,073</u>	<u>10,244</u>
Total	<u>44,805</u>	<u>25,732</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### 12. Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta	25,653	13,717
Gastos no deducibles	<u>4,256</u>	<u>2,069</u>
Utilidad gravable	29,909	15,786
Impuesto a la renta causado (1)	<u>6,580</u>	<u>3,473</u>
Anticipo reducido calculado (2)	<u>24</u>	<u>857</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>6,580</u>	<u>3,473</u>

## BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

El movimiento del pasivo por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Saldo al inicio del período	576	-
Provisión cargada al gasto	6,580	3,473
Pago por impuesto a la renta	(576)	-
Retenciones a terceros	<u>(1,600)</u>	<u>(2,897)</u>
Saldo al cierre del período (véase nota 9)	<u>4,980</u>	<u>576</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Con fecha 20 de noviembre de 2017 se promulgó el Decreto 210 en el cual se establece una exoneración al saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 del 100% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017, sean menores a quinientos mil (US\$500,000).

Para el año 2017, la Compañía determinó como de como anticipo de impuesto a la renta reducido de US\$ 24; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$6,580. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$6,580 equivalente al impuesto a la renta causado.

#### Aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

## BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

#### Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a los US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superó el importe acumulado mencionado.

#### 13. Ingresos

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Honorarios	369,020	324,911
Otros Ingresos	<u>71,737</u>	<u>3,973</u>
Total	<u>440,757</u>	<u>328,884</u>

#### 14. Costo y gastos por su naturaleza

Un resumen del costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Costo de ventas	370,651	199,045
Gastos de venta y administración	44,421	116,122
Gastos financieros	<u>32</u>	<u>-</u>
Total	<u>415,104</u>	<u>315,167</u>

## BBR REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

Un resumen de gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2017	2016
Honorarios profesionales	370,591	199,045
Operaciones de regalías, servicios técnicos	14,028	5,998
Impuestos, contribuciones y otros	5,768	357
Otros	8,948	86,604
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	7,700	4,547
Servicios públicos	4,673	3,986
Beneficios sociales, indemnizaciones	1,384	718
Aporte a la seguridad social	1,195	731
Suministros, materiales y otros	429	9,594
Mantenimiento y reparaciones	298	3,025
Provisión para créditos incobrables	90	551
Transporte	-	11
Total	<u>415,104</u>	<u>315,167</u>

#### 15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (23 de abril de 2018) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

#### 16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.