

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 15 -
2.	Situación financiera en el país	- 15 -
3.	Políticas contables significativas	- 16 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 25 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 25 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 27 -
7.	Efectivo	- 28 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 28 -
9.	Inventarios	- 29 -
10.	Impuestos corrientes	- 30 -
11.	Propiedad, planta y equipo	- 30 -
12.	Obligaciones bancarias	- 31 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 32 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 32 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 33 -
16.	Participación a trabajadores	- 33 -
17.	Impuestos diferidos	- 34 -
18.	Beneficios empleados post-empleo	- 34 -
19.	Transacciones con partes relacionadas	- 36 -
20.	Ingresos	- 36 -
21.	Costo de ventas	- 37 -
22.	Gastos administrativos	- 37 -
23.	Impuesto a la renta	- 38 -
24.	Precios de transferencia	- 46 -
25.	Capital social	- 47 -
26.	Reservas	- 47 -
27.	Eventos subsecuentes	- 47 -
28.	Aprobación de los estados financieros	- 47 -

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A.

1. Información general

COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A., es una Sociedad Anónima, constituida el 3 de mayo del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 26 de junio del mismo año, con una duración de 50 años.

La Sociedad llevará a cabo la ejecución de actos de comercio relacionados con la siguiente actividad: La producción, fabricación, importación, comercialización, distribución, subdistribución de todo tipo de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque (bolsas de plástico sus componentes y sus derivados, papel, cajas de cartón, empaques flexibles en polietileno, poliéstereno y polipropileno, y sus derivados, empaques termoformados, estuches, sacos, tapas y tambores, ganchos, tubos, vasos, botellas, cintas, empaques termoencontrables, envases metálicos, etiquetas y cintas adhesivas, sellos, tanques, válvulas, bombas dispensadoras, empaques inyectados, empaques de aluminio, envases y empaques de poliéstereno espumado (foam), película stretch en polietileno lineal o auto adherible, película extendible auto adherible para alimentos, foil de aluminio para envases de alimentos, película de polipropileno biorientado, resinas de poliéstereno cristal y alto impacto, toda clase de desechables, maquinaria y equipos, productos para construcción, como son cubiertas, tejas translúcidas, tanques multiusos, sistemas de organización y productos de decoración).

Es una empresa dedicada a la producción y comercialización de soluciones innovadoras en envases y empaques de calidad para la industria alimenticia, generando como valor agregado el asesoramiento integral para el cliente de manera competitiva y rentable.

2. Situación financiera en el país

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía. La Administración para el año 2018 ha firmado nuevos contratos con clientes para la comercialización

de su producto, por lo que se estima que las ventas de este año tengan un crecimiento del 30%.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier

Préstamos y cuentas por cobrar

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Medición posterior de activos financieros

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos contablemente.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivo financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

3.4 Pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Baja de activos financieros

inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución.

3.6 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye

3.8 Propiedad, planta y equipo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

Impuesto corriente y diferido para el período

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

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 imponibles. 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.

Impuesto Diferido

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

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 imponibles. 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.

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 imponibles. 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.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Activos intangibles adquiridos de forma separada

3.9 Activos intangibles

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurrin. Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados. en libros del activo, y es reconocida en resultados.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor potencial.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base del uso esperado que se tenga de los bienes.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función

Grupo	Tiempo
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Instalaciones y adecuaciones	20 años

Los muebles, instalaciones, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos de los bonos emitidos por el gobierno ecuatoriano.

3.10 Beneficios empleados post-empleo

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Licencias y software	3 años

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero. Incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A., Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A., ha definido las siguientes consideraciones:

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Los costos 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 más cercano en el que se conocen.

3.12 Costos y gastos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

5. Gestión del riesgo financiero

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.1 Prestaciones por pensiones

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

Estimaciones importantes

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

4. Estimaciones y juicios contables

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de COMERCIALIZADORA ROJAS & BERRÚ FULLPACKING S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2017.

3.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiación a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descriptas a continuación:

Entidad Financiera		Calificación
Banco Pichincha C.A		
2017	AAA-	
2016	AAA-	

Banco del Austro S.A.
Banco Bolivariano
Banco del Pacifico

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

Indice financiero

Capital de trabajo	USD\$ (92.533)
Índice de liquidez	0.85 veces
Pasivos totales / patrimonio	7.45 veces
Deuda financiera / activos totales	1.7%

6. Instrumentos Financieros por categoría

31 de Diciembre		2017		2016 (No auditado)	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	2.605	-	7.532	-
Cuentas por cobrar					
comerciales y otras cuentas por cobrar		246.794	-	350.494	-

El período promedio de crédito por venta de productos es de acuerdo a lo que se especifica en el contrato. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

31 de Diciembre		
2017	2016	
Clientes	344,478	
Provisión cuentas incobrables	(46,847)	
Total	127,951	298,716

Los saldos de cuentas por cobrar no relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

31 de Diciembre		
2017	2016	
Cajas	1,400	3,903
Bancos	1,205	3,629
Total	2,605	7,532

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

7. Efectivo

Total		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar	13-	
comerciales y otras cuentas	14	
por pagar	12	
Préstamos		
Total		
249,399	574,365	33,600
-	59,188	33,600
-	79,508	-
358,026	72,420	697,126
-	79,508	-
-	749,986	-
-	33,600	-

Antigüedad de saldos en mora

El detalle de saldos en mora se presenta a continuación:

31 de Diciembre		
2017	2016	
De 60 a 90 días	1.113	-
De 90 a 120 días	4.232	-
De 120 días en adelante	25.218	7.423
Total	30.563	7.423

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

31 de Diciembre		
2017	2016	
Saldo al inicio	(45.762)	(42.317)
Pérdidas por deterioro reconocidas en el período	(1.085)	(3.445)
Total	(46.847)	(45.762)

9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

31 de Diciembre		
2017	2016	
Inventario general de mercadería	238.212	247.083
Inventario en proceso	21.069	-
Importación empaques y cartones Fact.	3.409	-
101962		
Importación empaques y cartones SAS Fact.	649	-
101962		
Importación Wrap Trade Fact. 015	90	-

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Muebles y enseres	15.400	10.697
Equipo de oficina	4.396	4.396
Equipos de computación	5.205	9.061
Vehículos	119.896	120.956
Maquinaria y equipo	96.768	4.510

siguientes:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los

11. Propiedad, planta y equipo

cancelados en el corto plazo.

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes	6.403	50.969
Impuesto a la renta	3.537	3.826
Impuesto al valor agregado	4.525	-
Impuesto a la salida de divisas	14.465	54.795
Total activos por impuestos corrientes	6.354	23.110
Pasivos por impuestos corrientes	-	5.332
Impuesto a la renta	6.354	-
Impuesto al valor agregado	-	5.332
Total pasivos por impuestos corrientes	6.354	28.442

por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición de los saldos de activos y pasivos

10. Impuestos corrientes

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2017 y 2016 fue de USD\$ 824.955 y USD\$ 1.058.855 respectivamente.

31 de Diciembre	Total	
	2017	2016
Importación empaques y cartones Fact.	71	-
	263.500	247.083

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

12. Obligaciones bancarias

2016				
Descripción	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Equipo de oficina	3.139	-	1.257	4.396
Muebles y enseres	10.697	-	-	10.697
Equipos de computación	7.186	-	1.875	9.060
Vehículos	104.865	(65.804)	81.896	120.956
Maquinaria y equipo	3.510	-	1.000	4.510
Total	129.397	(65.805)	86.028	149.620
Depreciación acumulada	(55.471)	30.460	(20.342)	(45.353)
Total	73.926	(35.345)	65.686	104.267
2017				
Descripción	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Equipo de oficina	4.396	-	-	4.396
Muebles y enseres	10.697	-	4.704	15.400
Equipos de computación	9.061	(7.186)	3.330	5.205
Vehículos	120.956	(94.061)	93.000	119.896
Maquinaria y equipo	4.510	-	92.258	96.768
Instalaciones y adecuaciones	-	-	18.404	18.404
Total	149.620	(101.247)	211.696	260.069
Depreciación acumulada	(45.353)	39.660	(33.890)	(39.583)
Total	104.267	(61.587)	177.806	220.486
2017				
Descripción	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Instalaciones y adecuaciones	-	-	18.404	-
Depreciación acumulada	(45.353)	39.583	-	(45.353)
Total	-	-	220.486	104.267

14. Otras cuentas por pagar

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Proveedores nacionales	211,660	286,752
Proveedores del exterior	243,628	293,116
Total	455,288	579,868

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

13. Cuentas por pagar comerciales

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Préstamos corto plazo	59,188	72,420
Banco Austro por un monto de USD\$ 12,945 vigente hasta el 27 de enero del 2020, con una tasa de interés del 19,08%		
Automotores Continental por un monto de USD\$ 19,554 vigente hasta 27 de enero del 2020, con una tasa de interés del 15,90%		
Automotores Continental por un monto de USD\$ 37,757 vigente hasta 27 de enero del 2020, con una tasa de interés del 15,90%		
Cooperativa de ahorro y crédito Construcción comercio por un monto de USD\$ 33,600 vigente hasta el 20 de diciembre del 2021, con una tasa interés del 11,20%		
Préstamo largo plazo	79,508	33,600
Total	138,696	106,020

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Descripción	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Depósitos	24,372	-
Anticipo clientes especiales	19,826	-
Provisión ISD	16,717	19,560
Visa Pacificard	7,503	9,059
Visa banco Pichincha	3,913	3,455
Anticipo de clientes	3,053	52,001
Transitoria por pagar	909	826
Cuentas por pagar cheques girados y no cobrados	312	311
Sobregiro bancario Banco Pacífico	-	5,609
Cuentas por pagar Juan Carlos Rojas	-	21,998
Cuentas por pagar varias	-	4,447
Cruces por notas de débito	-	92
Total	76,605	117,258

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Participación laboral	8,739	7,340
Aporte patronal e individual	4,660	2,689
Décimo tercer sueldo	3,562	1,037
Décimo cuarto sueldo	3,121	2,207
Préstamos quirografarios - hipotecarios	1,139	343
Liquidaciones por pagar	997	1,002
Fondos de reserva	244	269
Vacaciones	-	2,510
Total	22,462	17,397

16. Participación a 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. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

18. Beneficios empleados Post-Empleo

31 de Diciembre 2016				
Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final	
33.528	-	1.377	32.151	Amortización de pérdidas
				pérdidas

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Movimiento impuestos diferidos

Descripción		31 de Diciembre	
		2017	2016
Amortización de pérdidas		32.151	33.528
Total		32.151	33.528

A continuación se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Activo por impuesto diferido

17. Impuestos diferidos

Saldo al inicio del año		Provisión del año		Pagos efectuados		Total	
7339	-	1.759	-	(7339)	-	1.759	-

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 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

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	2,735	2,890
Costo de los servicios del período	810	1,088
Costo por intereses	207	181
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	1,861	(1,756)
Beneficios pagados	(952)	-
Saldos al final	4,661	2,403

Desahucio

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	6,578	9,244
Costo de los servicios del período	1,956	2,969
Costo por intereses	506	584
Pérdidas/(Ganancias) actuariales	817	(2,945)
Reducciones y liquidaciones	-	(2,853)
Saldos al final	9,857	6,999

Jubilación patronal

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Movimiento empleados post-empleo

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Jubilación laboral	9,857	6,999
Desahucio	4,661	2,403
Total	14,518	9,402

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

Descripción	2017		2016	
	%		%	
Tasa de descuento	7,69%		7,46%	
Tasa de incremento salarial	2,50%		3%	
Tasa de rotación	11,80%		11,80%	

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2017 y 2016 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos del Gobierno Ecuatoriano.

19. Transacciones con partes relacionadas

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de los beneficios a corto plazo percibidos por el personal clave de la entidad durante el año 2017 asciende a USD\$ 40.500.

20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Ventas directas 12%	1.432.446	1.489.318
Ventas directas 0%	826	-
Devoluciones y descuentos en ventas	(62.964)	(69.463)
tarifa 12%		
Devoluciones y descuentos en ventas		
tarifa 0%		
	93	

21. Costo de ventas

Total	1.370.401	1.419.855
-------	-----------	-----------

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Costo de venta por mercaderías v	824.955	1.058.855
Total	824.955	1.058.855

22. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

— Gastos Administrativos

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	165.282	196.754
Honorarios profesionales	40.500	—
Repuestos y mantenimiento	35.068	29.717
Depreciación y amortización	31.553	18.330
Servicios prestados	28.294	52.796
Impuestos y contribuciones	25.089	7.026
Servicios ocasionales	24.862	28.628
Gastos bancarios	21.115	—
Movilización y alimentación	11.572	7.757
Gasto seguro	9.623	12.284
Gastos de empleados	7.836	3.384
Otros gastos	5.020	8.815
Gasto representación	—	29.914
Gasto arriendo	—	21.000
Gasto suministros de oficina	—	16.654
Gasto comisión	—	5.059
Pérdida venta equipo	—	4.139
Documentación sin soporte	—	18.443
Total	405.814	460.700

— Gasto de Venta

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	94.671	86.607

21. Costo de Ventas

Total	1.370.401	1.419.855
-------	-----------	-----------

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	2017	2016
Costo de venta por mercaderías v	824.955	824.955	1.058.855
Total	824.955	824.955	1.058.855

22. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

- Gastos Administrativos

Descripción	31 de Diciembre	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	165.282	196.754	-
Honorarios profesionales	40.500	29.717	18.330
Repuestos y mantenimiento	35.068	29.717	18.330
Depreciación y amortización	31.553	28.294	52.796
Servicios prestados	28.294	25.089	7.026
Impuestos y contribuciones	25.089	24.862	28.628
Servicios ocasionales	24.862	21.115	-
Gastos bancarios	21.115	11.572	7.757
Movilización y alimentación	11.572	9.623	12.284
Gasto seguro	9.623	7.836	3.384
Gastos de empleados	7.836	5.020	8.815
Otros gastos	5.020	-	29.914
Gasto representación	-	-	21.000
Gasto arriendo	-	-	16.654
Gasto suministros de oficina	-	-	5.059
Gasto comisión	-	-	4.139
Pérdida venta equipo	-	-	18.443
Documentación sin soporte	-	-	460.700
Total	405.814	460.700	460.700

- Gasto de Venta

Descripción	31 de Diciembre	2017	2016
Sueldos y beneficios sociales	94.671	86.607	

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto

establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Participación mayor al 50%:		
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	% Participación	% IR
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	55%	25%
Ecuador		
45%		
Participación menor al 50%:		
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	% Participación	% IR
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	40%	25%
Ecuador		
60%		
22%		

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

23. Impuesto a la renta

Descripción		31 de Diciembre	2017	2016
Gasto arriendo	41.100	19.300		
Gasto autoconsumos	15.424	3.054		
Gasto comisión ventas	14.040	8.367		
Gasto transporte mercadería	13.982	12.485		
Movilización y alimentación	6.609	2.136		
Servicios ocasionales	4.438	1.167		
Gasto combustibles	4.255	3.849		
Otros gastos	2.284	2.260		
Gasto promoción y publicidad	1.931	6.461		
Gasto de representación	1.068	614		
Gasto honorarios	-	200		
Total	199.802	146.500		

A partir del año 2018 la Compañía aplicará la tasa del 25% de impuesto a la Renta, de acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2015 al 2017.

Durante el año 2017, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 10.595, la Compañía se acogió a la deducción del 40% del anticipo por lo que el nuevo monto asciende a USD\$ 6.357, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 5.511. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD\$ 6.357 equivalente al impuesto a la renta causado.

Anticipo calculado – 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.

Descripción	2017	2016
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	9.968	197.013
Más gastos no deducibles	21.347	44.612
Amortización de pérdidas años anteriores	(6.263)	-
Base imponible	25.052	241.625
Impuesto a la renta calculado por el 22%	5.511	-
Anticipo calculado	6.357	23.127
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	6.357	23.127

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

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Obligatoriedad de reportar al SRI los activos monetarios que mantengan en entidades financieras del exterior.— Están obligados a presentar la información relacionada con los activos monetarios las personas y sociedades que mantengan en instituciones financieras del exterior, respecto de los cuales sean titulares, de forma individual o colectiva, de manera directa o indirecta, cuando cumplan con al menos una de las siguientes condiciones:

00000568 año 2017

NAC-DGERCCG17-00000566, NAC-DGERCCG1700000567 y NAC-DGERCCG17-

- Las sociedades consideradas microempresas pagarán por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo.
- Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas públicas, contratos de ingeniería y construcción para inversiones en los sectores determinados como industrias básicas, gozarán de una exoneración del IR por 10 años, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB.
- El SRI directamente o por medio de las IFIs devolverá, en dinero electrónico 2 puntos del IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios que se encuentren soportados en comprobantes de venta válidos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electrónico.

Ley Orgánica para el Equilibrio a las Finanzas Públicas

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estarán exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.
- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como crédito tributario.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

de diciembre de 2017 y para fines del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se establecen nuevas deducciones que regulan el cálculo efectuado hasta el 2017.

- Que los activos monetarios que mantenga en el exterior registren en el ejercicio fiscal, transacciones individuales o acumuladas, iguales o mayores a USD 100.000.
 - Que en cualquier momento del ejercicio fiscal se haya registrado un saldo mensual promedio igual o mayor a USD 100.000.
 - Que el saldo de los activos monetarios que mantenga en el exterior sea al final del mes igual o mayor a USD 100.000.
 - Que al 31 de diciembre del ejercicio fiscal el saldo de los activos monetarios en el exterior (individual o acumulado) sea igual o mayor a USD 100.000.
- Resolución No. NAC-DGERCCG17-00000335 año 2017
- Están obligados a la presentación de este anexo, las sociedades y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras que tengan un total de activos o pasivos en el exterior que supere los USD. 500.000,00, exceptuándose las instituciones que integran el sistema financiero nacional y las compañías de seguros y reaseguro.
 - Las sociedades y los establecimientos permanentes deberán registrar en el Anexo los conceptos consignados de acuerdo al valor neto en libros, el registrado en el formulario de declaración de impuesto a la Renta o en general en las declaraciones tributarias en otros países.
 - Para el registro de pasivos se deberá considerar el saldo pendiente de pago al primero de enero del año al que corresponde el anexo de activos y pasivos.
 - Los valores de todos los componentes que integran el anexo se reportarán en dólares de los Estados Unidos de América, al primero de enero del año al que corresponda el anexo.
 - Cuando se encuentren expresados en monedas distintas al dólar de los Estados Unidos, se deberán calcular con la cotización de compra al último día hábil del año inmediato anterior al que corresponda el anexo.
 - Los sujetos obligados deberán presentar el "Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes" en el mismo formato establecido para la presentación de la declaración patrimonial de personas naturales, a través del portal web institucional del Servicio de Rentas Internas.
 - El "Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes" deberá ser presentado anualmente en el mes de mayo del año respecto del cual se presenta la información.

Tarifa de Impuesto a la Renta a nivel general.– Se incrementa la tarifa del 22% al 25%; así mismo, se gravará la tarifa del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible para las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares APS (declarado en febrero de cada ejercicio económico.

Tarifa de Impuesto a la Renta en la Reinversión de Utilidades.– Únicamente podrán acceder a la tarifa reducida de impuesto a la renta del 15% por reinversión las siguientes sociedades:

Exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales.– Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan la condición de exportadores habituales, mantendrán la tarifa del 22%. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se refleje un mantenimiento del empleo o incremento del mismo. Las condiciones y límites para la aplicación de este beneficio se establecerán por el Comité de Política Tributaria.

Exoneración IR para nuevas microempresas.– Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, gozarán de la exoneración del Impuesto a la Renta durante 3 años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos. En aquellos casos en los que un mismo sujeto pasivo pueda acceder a más de una exención, por su condición de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se acogerá a aquella que le resulte más favorable.

- **Base imponible para Microempresas.**– Para establecer la base imponible se deberá deducir adicionalmente una fracción básica desgravada con tarifa cero de IR para personas naturales (USD 11.270).

- **Gastos Personales.**– Se incluye dentro de la deducción a los padres, el mismo que no deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la Seguridad Social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen 1 SBU (USD 386), respecto de cada padre o madre, de ser el caso. Los gastos personales que se pueden deducir corresponden a los realizados por concepto de: arriendo o pago de intereses para la adquisición de vivienda, alimentación, vestimenta, educación, incluyendo en este rubro arte y cultura, y salud.

- **Deducciones por desahucio y jubilación.**– Solo serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la Renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

- **Bancarización.**– Todo pago superior a USD \$ 1.000,00 obligatoriamente deberá utilizar cualquier institución del Sistema Financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- **Sanción por ocultamiento patrimonial.**– Los sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas, conforme a las condiciones señaladas en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017), el mayor de los dos, calculados por cada mes o fracción de mes de retraso, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

- **Sujetos Pasivos obligados a llevar contabilidad.**– Todas las sociedades están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos en base a los resultados que arroje la misma. También lo estarán las personas naturales y sucesiones a divisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior (2017), sean mayores a \$ 300.000,00 dólares, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. Este monto podrá ser ampliado en el Reglamento a esta ley.

- **Deducciones en el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta.**– Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales

Devolución de ISD en la actividad de exportación.— Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de ISD en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no

Estas exenciones no serán aplicables en los casos en los que el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria mediante resolución general en términos de segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.
Así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, previstos en el numeral 3 del artículo 159 y artículo 159.1 de la Ley

En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP) previsto en el artículo 9.3. de la Ley de Régimen Tributario Interno; Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal;

Paraísos Fiscales.— Se restringen las exenciones fiscales relacionadas a las siguientes transacciones que tengan los contribuyentes con Paraísos Fiscales:

Devolución del Anticipo de Impuesto a la Renta.— El Servicio de Rentas Internas, de oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo IR de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la Renta, se excluirán de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.

Las materias primas, insumos y bienes de capital a los que se hace referencia este artículo, serán los que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria.

Lo señalado precedentemente aplicará también del Impuesto a la Salida de Divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité de Política Tributaria.

Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).— La base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados, se determinará con base en el precio de venta al público sugerido por el fabricante o importador, menos el IVA y el ICE o con base en los precios referenciales que mediante Resolución establezca anualmente el Director General del SRI. A esta base imponible se aplicarán las tarifas ad-valorem que se establecen en esta ley.

Impuesto a los Activos en el Exterior.— Serán sujetos pasivos los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Actas de Determinación y Liquidaciones de Pago.— No tendrán el carácter de reservado las Actas de Determinación y Liquidaciones de Pago por diferencias en la declaración o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por la Administración Tributaria con el señalamiento del estado en que se encuentren.

Dinero Electrónico.— Los medios de pago electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero nacional de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control.

Todas las transacciones realizadas con medios de pago electrónicos se liquidarán y de ser el caso compensarán en el Banco Central del Ecuador de conformidad con los procedimientos que establezca la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

24. Precios de transferencia

- Justificación de los ajustes de capital de las cuentas de activos y pasivos.- Los ajustes de comparabilidad deberán realizarse una vez que se haya establecido la necesidad de su aplicación y la razonabilidad técnica, tanto de su formulación como de su efecto en mejorar el grado de comparabilidad entre la situación económica de las operaciones analizadas y aquella de las comparables.

- Comparables ubicados en paraísos fiscales.- La selección de comparables no podrá incluir compañías ubicadas en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición y/o regímenes fiscales preferentes definidos como tales según la legislación tributaria ecuatoriana.

- Parte analizada.- A efectos de sustentar la selección de la parte analizada, al aplicar métodos de márgenes, se deberá atender a los criterios de disponibilidad y calidad de la información. Para el desarrollo del análisis de precios de transferencia, se deberá seleccionar a la parte local. • En caso de que la parte local no cumpla con los criterios previamente detallados, se podrá realizar el análisis con la otra parte, a fin de calcular el indicador de rentabilidad.

- Análisis por segmento de negocio.- La información financiera de terceros utilizada para el análisis no deberá incluir segmentos de negocios diferentes o adicionales al que corresponde a las operaciones analizadas, que impliquen criterios de comparabilidad significativamente distintos. • En ningún caso será aceptada como válida la segmentación atendiendo exclusivamente a un criterio proporcional, por la aplicación de los mismos factores a los rubros de un estado financiero.

- Búsqueda de Compañías Comparables.- El indicador de rentabilidad de las operaciones, segmentos o compañías comparables deberá ser calculado utilizando la última información de terceros independientes disponible al 10 de abril.

Reformas a las normas para la aplicación del régimen de precios de transferencia:

monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

25. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 100.000 dividido en cien mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Pérdidas acumuladas:

El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

La Compañía mediante acta de junta de accionistas, decidió la absorción parcial de las pérdidas acumuladas con el saldo de la cuentas por pagar al accionista Juan Carlos Rojas por un monto de US\$185.022.

28. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para

su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Juan Carlos Rojas
Gerente General

Mercedes Loor
Contador General