

BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente

BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CONTENIDO:

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de:

BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Freire Hidalgo Auditores S. A.

Registro en la
Superintendencia de
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo
Representante Legal

Dirección:

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 19 de enero de 2018

BYRACO BIENES RAICES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

A C T I V O S	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	39,856	48,144
Activos financieros		-	31,875
Servicios y otros pagos anticipados		3,767	4,142
Activos por impuestos corrientes	5	31,619	19,343
Total Activo Corriente		75,242	103,504
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	6	46,118	63,668
Propiedades de inversión	7	1,505,000	1,505,000
Total Activo no Corriente		1,551,118	1,568,668
TOTAL ACTIVOS		1,626,360	1,672,172
P A S I V O S			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar		-	345
Obligaciones con instituciones financieras	8	11,552	4,653
Otras obligaciones corrientes	9	11,016	18,516
Total Pasivo Corriente		22,568	23,514
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	11	764,123	849,936
Provisiones por beneficios empleados	12	57,744	51,211
Otros pasivos no corrientes	13	67,000	67,000
Total Pasivo no Corriente		888,867	968,147
TOTAL PASIVOS		911,435	991,661
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Véase estado adjunto)	14, 15	714,925	680,511
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,626,360	1,672,172

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

BYRACO BIENES RAICES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL****Al 31 de Diciembre de 2017****(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	NOTAS	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	16	350,578	391,939
Gastos de administración	17	(298,524)	(293,421)
Utilidad en operación		52,054	98,518
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		1,471	-
Gastos Financieros		(75)	(14)
Total otros ingresos (egresos)		1,396	(14)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta		53,450	98,518
Participación a trabajadores	10	(8,017)	(14,776)
Impuesto a la renta	10	(15,006)	(20,766)
Utilidad neta		30,427	62,976
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Resultados actuariales por planes de beneficios definidos		3,987	(1,459)
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		3,987	(1,459)
Total Resultado integral del año		34,414	61,517

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

BYRACO BIENES RAICES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados ejercicios anteriores	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	10,000	10,000	27,504	630,642	2,365	680,511
Cambios actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	3,987	3,987
Utilidad neta	-	-	-	30,427	-	30,427
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,000	10,000	27,504	661,069	6,352	714,925

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

BYRACO BIENES RAICES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017****(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Flujo de Actividades de Operación:		
Recibido de clientes y otros	383,924	384,674
Pagado a proveedores y trabajadores	(298,447)	(306,513)
Intereses pagados	(75)	(14)
Participación a trabajadores	(14,776)	(33,090)
Impuesto a la renta	-	(459)
Efectivo proveniente de flujo de operación	70,626	44,598
Flujo en Actividades de Inversión:		
Propiedades y equipo	-	-
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	-	-
Flujo en Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	6,899	(662)
Pago de beneficios sociales	-	-
Pago préstamos relacionadas	(85,813)	(68,180)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	(78,914)	(68,842)
Disminución del flujo de fondos	(8,288)	(24,244)
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	48,144	72,388
Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo	39,856	48,144

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

BYRACO BIENES RAICES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	30,427	62,963
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciaciones Propiedades y equipo	17,550	17,965
Provisiones por beneficios empleados	10,520	8,199
	<u>28,070</u>	<u>26,164</u>
Operaciones del período:		
Activos financieros	31,875	(7,265)
Servicios y otros pagos anticipados	375	(2,069)
Activos por impuestos corrientes	(12,276)	(12,023)
Cuentas y documentos por pagar	(345)	(591)
Otras obligaciones corrientes	(7,500)	(17,581)
Otros pasivos corrientes	-	(5,000)
	<u>12,129</u>	<u>(44,529)</u>
Efectivo proveniente de flujo de operación	<u>70,626</u>	<u>44,598</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

BYRACO BIENES RAÍCES Y CONSTRUCCIONES CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 26 de julio de 1984 en la ciudad de Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de noviembre de 1984, bajo la denominación de Byraco Bienes Raíces y Construcciones Cia. Ltda.

Su objeto social es la compra, venta, permuta, arrendamiento, alquiler y correduría de toda clase de bienes muebles e inmuebles; administración directa o por terceros de locales comerciales, centros industriales, agrícolas de muestras o exposición.

Actualmente la Compañía tiene como actividad principal el arrendamiento de bienes inmuebles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Byraco Bienes Raíces y Construcciones Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja y depósitos en bancos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.5. Propiedades y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6. Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.7. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.8.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.9. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado 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.

2.10. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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.

NOTA 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 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde al efectivo en bancos locales por un monto de US\$ 39.856 y US\$ 48.144, respectivamente.

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde al Crédito tributario de IVA y Crédito tributario de impuesto a la renta por US\$ 7.987 y US\$ 23.632, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2016, correspondió al Crédito tributario de IVA y Crédito tributario de impuesto a la renta, por un monto de US\$ 8.753 y US\$ 10.590, respectivamente.

NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Años de vida útil</u>
Vehículos	87,753	87,753	5 años
Depreciación acumulada	<u>(41,635)</u>	<u>(24,084)</u>	
Total	<u>46,118</u>	<u>63,668</u>	

El movimiento de propiedades y equipo fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año, neto	63,668	81,634
Adiciones / Retiros, neto	-	-
Depreciación	<u>(17,550)</u>	<u>(17,965)</u>
Saldo al cierre	<u>46,118</u>	<u>63,668</u>

NOTA 7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Corresponde a un lote de terreno de 6.835 metros cuadrados, de los cuales se dividen en locales comerciales, y se perciben rentas mensuales.

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a obligaciones con tarjetas de crédito corporativas por US\$ 11.552 y US\$ 4.653, respectivamente.

NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	209	1,382
Con el IESS	1,946	1,617
Beneficios sociales	844	741
Participación trabajadores por pagar (Ver Nota 10)	<u>8,017</u>	<u>14,776</u>
Total	<u>11,016</u>	<u>18,516</u>

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

	2017	2016
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	53,450	98,504
15% participación empleados	(8,017)	(14,776)
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,433	83,728
Mas gastos no deducibles	22,776	10,661
Base imponible	68,209	94,389
Impuesto a la renta calculado	15,006	20,766
Anticipo de impuesto a la renta determinado	10,128	10,258
Impuesto a la renta causado	15,006	20,766
Retenciones en la fuente del año	(28,048)	(31,355)
Crédito Tributario años anteriores	(10,590)	-
Crédito tributario de Impuesto a la Renta (Ver Nota 5)	(23,632)	(10,590)

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo determinado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprende cuentas por pagar a socios. Estos préstamos no generan intereses y no se establecen fechas de vencimiento.

NOTA 12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a la provisión por jubilación patronal y desahucio determinada por un actuario independiente, el movimiento es como sigue:

NOTA 12.- PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLEADOS
(Continuación)

	Diciembre 2017		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	40,110	11,101	51,211
Provisión	8,093	2,427	10,520
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1,026)	(2,961)	(3,987)
Pagos	-	-	-
Saldo al cierre	47,177	10,567	57,744

	Diciembre 2016		Total
	Jubilación Patronal	Desahucio	
Saldo al inicio del año	31.906	9.647	41.553
Provisión	6.385	1.814	8.199
(Ganancias) pérdidas actuariales	1.819	(360)	1.459
Pagos	-	-	-
Saldo al cierre	40.110	11.101	51.211

NOTA 13.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a las garantías recibidas por los arriendos de los locales, debidamente establecidos en los contratos de arrendamiento.

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está constituido por 10.000 participaciones, de valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 15.- RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a ingresos por arrendamiento de inmuebles.

NOTA 17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, los gastos de administración se conforman:

	2017	2016
Gastos de administración:		
Sueldos y salarios	78,000	56,080
Aportes al IESS	23,347	16,787
Beneficios sociales	5,636	8,771
Honorarios	45,900	11,344
Mantenimiento y reparaciones	48,628	73,541
Seguros	3,910	6,030
Impuestos, contribuciones y otros	26,155	31,374
Depreciaciones	17,550	17,965
Otros	49,398	71,529
Total gastos de administración	298,524	293,421

NOTA 18.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2017, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 27 del 7 de Julio del 2017, el Servicio de Rentas Internas publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC17- 00000335, sobre la obligación de reportar el Anexo de Activos y Pasivos en el exterior que superen los US\$ 500.000 para las sociedades constituidas en el Ecuador.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000430 del 9 de agosto del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 59 del 17 de agosto del 2017 y su reforma contenida en la Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000568 del 9 de noviembre del 2017, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017, el SRI estableció la obligación de emitir facturas, comprobantes de retención, guías de remisión, notas de crédito y notas de débito, a través de mensajes de datos y firmados electrónicamente a los sujetos pasivos mencionados en dicha resolución.
- Mediante Resolución N° NAC-DGERCGC17-00000566 del 9 de noviembre del 2017 publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 123 del 20 de noviembre del 2017 y vigente desde esta fecha, el SRI establece la obligación para las personas naturales y sociedades residentes en el Ecuador a reportar la información relacionada con los activos monetarios que mantengan en instituciones financieras del exterior cuyos montos superen los US\$ 100.000.
- Mediante Decreto Ejecutivo N° 210-2017 de fecha 20 de noviembre del 2017; publicado en el Registro Oficial N° 135 del 7 de diciembre del 2017 expedido por el Presidente de la República, se establecen rebajas del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta, correspondiente al año 2017, para personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades; el porcentaje de rebaja va entre el 40% y 100%, en función de los montos de ventas o ingresos brutos anuales establecidos en dicho decreto.
- Con fecha 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Segundo Suplemento la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera; esta Ley incluye entre otros aspectos los siguientes:
 - El BCE dejará de abrir cuentas de dinero electrónico y su administración pasará directamente a las instituciones del sistema financiero privado.
 - Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales. Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, siempre que se refleje un mantenimiento o incremento del empleo.
 - 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), sin perjuicio de las provisiones que se constituyan para el efecto.
 - Están obligadas a llevar contabilidad las personas naturales cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior superen US\$300,000, incluyendo a profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.

NOTA 19.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

(Continuación)

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% 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.
- Las sociedades exportadoras habituales, las del sector manufacturero, así como las que se dedican a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional, conforme lo establezca el reglamento, que reinviertan sus utilidad en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Se establecen modificaciones en la base imponible de los productos sujetos al ICE, de producción nacional o bienes importados. El artículo 77 establece exenciones del ICE para el alcohol de producción nacional o importado, con las condiciones que se deberán establecer mediante resolución de carácter general; por otra parte el Art. 83 establece que los sujetos pasivos del ICE declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, en el caso de ventas a crédito con plazo mayor a un mes, se establece un mes adicional para la presentación de la respectiva declaración.
- Se efectúan reformas en la clasificación de MIPYMES para la aplicación de incentivos previstos en esta Ley.

NOTA 20.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, que se encargan 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 de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía 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 al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

NOTA 20.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúa las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

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

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 52.674

Índice de liquidez: 1.77 veces

Pasivos totales / patrimonio: 1.27 veces

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

NOTA 21.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

NOTA 22- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 19 de enero de 2018, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.