
CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2018

CON EL INFORME DE AUDITORIA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADO FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

INDICE

Páginas No.

Notas a los estados financieros

3 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

RUC - Registro Único de Contribuyente

SRI - Servicio de Rentas Internas

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Mediante RESOLUCION No. SC-IRQ-DRASD-SAS-2014-3680 con fecha 17 de noviembre del 2017, La Empresa tiene como domicilio principal dentro del territorio ecuatoriano. En la provincia de Pichincha, Cantón de Quito. Distrito Metropolitano de Quito,.

La empresal tiene como Actividad Económica Principal **“Actividades de Construcción”**

La Empresa tiene como representante legal al Señor:

1. Edwin Daniel Orellana Cepeda con C.I. No. 170150517-2

El Capital Autorizado de la Compañía, para operar en el Ecuador es de Cuatrocientos, 00/100 Dólares Americanos.

La empresa tiene como Registro Único de Contribuyente No. 1792812984001 y con Expediente No. 308656 con fecha de inicio de actividades de la empresa el 17 de noviembre del 2017.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Los impuestos diferidos.- se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Así como aplicar la tarifa del 25% para los casos de accionistas extranjeros.

Reconocimiento de gastos de operación. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Propiedad Planta y Equipo. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Estados de flujos de efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Estimaciones de la administración. - Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?.	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero del 2021

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generaran un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados; Registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

DISPOSICIONES ESTABLECIDAS MEDIANTE Oficio No. SCVS-INNV-3017-00060421-OC, EL 28 de diciembre de 2017

Para efectos de establecer este criterio institucional se consideraron las siguientes fuentes de información:

- Montos de oferta pública autorizados del periodo 2010 a noviembre de 2017, por sector económico.
- Montos del PIB real por el periodo 2006 a noviembre de 2017.
- Montos bursátiles negociados a nivel nacional por el periodo 2006 a noviembre de 2017.
- Montos bursátiles negociados a nivel nacional del sector privado no financiero, por el periodo enero a noviembre de 2017.
- Montos bursátiles negociados a nivel nacional de renta fija por el periodo 2006 a noviembre del 2017.
- Montos bursátiles negociados a nivel nacional de renta fija del sector privado, a noviembre del 2017.
- Calificación de Riesgo de las emisiones vigentes.
- Número de Emisores vigentes y sector económico al que pertenecen.

OFERTA PUBLICA AUTORIZADA POR SECTOR ECONOMICO	
PERIODO: 2010 - 2017*	
(Cifras en miles de dólares)	
SECTORES	TOTAL
A AGRICULTURA, GANADERÍA, SILVICULTURA Y PESCA.	142.200
B EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS.	14.000
C INDUSTRIAS MANUFACTURERAS.	1.476.140
D SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS, VAPOR Y AIRE ACONDICIONADO.	20.000
E DISTRIBUCIÓN DE AGUA; ALCANTARILLADO, GESTIÓN DE DESECHOS Y ACTIVIDADES DE SANEAMIENTO.	3.500
F CONSTRUCCIÓN.	84.050
G COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.	1.761.250
H TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO.	101.900
I ACTIVIDADES DE ALOJAMIENTO Y DE SERVICIO DE COMIDAS.	35.800
J INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN.	188.000
K ACTIVIDADES FINANCIERAS Y DE SEGUROS.	2.579.500
L ACTIVIDADES INMOBILIARIAS.	132.400
M ACTIVIDADES PROFESIONALES, CIENTÍFICAS Y TÉCNICAS.	25.150
N ACTIVIDADES DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y DE APOYO.	10.750
P ENSEÑANZA.	12.000
Q ACTIVIDADES DE ATENCIÓN DE LA SALUD HUMANA Y DE ASISTENCIA SOCIAL.	15.500
S OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS.	45.850
TOTAL	6.647.990

* 2017 Corresponde al período Enero - Noviembre

Fuente: Base de datos Mercado de Valores

Elaborado por: Subdirección de Promoción, Orientación y Educación al Inversionista

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

Los montos totales negociados en las bolsas de valores del país, en comparación con el PIB Real, por los años 2006 a Noviembre del 2017, muestran los siguientes resultados:

MONTOS BURSATILES NACIONALES NEGOCIADOS			
(MILLONES DE DÓLARES)			
AÑOS	TOTAL \$ ¹	PIB	TOTAL NEGOCIADO / PIB (%)
2006	4.865	49.915	9,75%
2007	3.470	51.008	6,80%
2008	5.183	54.250	9,55%
2009	6.426	54.558	11,78%
2010	5.106	56.481	9,04%
2011	3.768	60.925	6,18%
2012	3.753	64.362	5,83%
2013	3.721	67.546	5,51%
2014	7.544	70.105	10,76%
2015	5.047	70.174	7,19%
2016	8.336	69.068	12,07%
Nov-17	5.799	64.231 (*)	9,03%

¹ Es la suma de las negociaciones en la BVQ y la BVG

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018

De estos datos podemos destacar que entre el 2006 y noviembre de 2017 el monto de valores negociados en bolsa representó en promedio el 9% del PIB, siendo el año 2016 el más significativo, llegando a niveles de 12,07%.

- Dentro del total negociado antes referido, los títulos valores de renta fija por el periodo 2006 a noviembre de 2017, comparados contra el PIB Real mostraron los siguientes resultados:

MONTOS BURSATILES NACIONALES NEGOCIADOS RENTA FIJA (MILLONES DE DÓLARES)			
AÑOS	TOTAL \$ ¹	PIB	TOTAL NEGOCIADO / PIB (%)
2006	4.542	49.915	9,10%
2007	3.180	51.008	6,23%
2008	4.993	54.250	9,20%
2009	5.071	54.558	9,29%
2010	4.974	56.481	8,81%
2011	3.648	60.925	5,99%
2012	3.604	64.362	5,60%
2013	3.574	67.546	5,29%
2014	6.341	70.105	9,05%
2015	4.969	70.174	7,08%
2016	8.240	69.068	11,93%
Nov-17	5.762	64.231 (*)	8,97%

¹ Es la suma de negociaciones en la BVQ y la BVG

(*) Se calculó en base a las previsiones macroeconómicas del BCE

Fuente: BVG, BVQ y BCE.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Es decir que la relación obtenida, restringida a valores de renta fija, continúa siendo significativa, llegando a un 8,97% a noviembre de 2017.

- En esta misma línea, las negociaciones bursátiles a nivel nacional de bonos corporativos (obligaciones de largo plazo y papel comercial) representaron a noviembre de 2017 el 48% del total de títulos negociados de renta fija del sector privado, lo que evidencia una gran preferencia del mercado por estos valores.

RENTA FIJA SECTOR PRIVADO Montos Negociados a Nivel Nacional

Título	Ene a nov -17	
	Val.Efec.	%
DEPOSITOS A PLAZO	698.620.883	33%
CERTIFICADOS DE INVERSION	92.221.355	4%
POLIZAS DE ACUMULACION	42.217.845	2%
BONOS CORPORATIVOS	1.014.570.986	48%
FACTURA COMERCIAL	50.620.832	2%
VALORES DE TITULARIZACION	155.539.827	7%
REPORTO BURSATIL	40.368.177	2%
OTROS	26.341.683	1%
TOTAL	2.120.501.588	100%

Fuente: BVG

* En Depósitos a plazo se incluye \$ 236.845.516 de negociaciones del emisor Banco del Pacífico

Nota: Considérese que en el mes de diciembre del 2017, se puede producir un incremento del monto negociado, que pudiera representar, de acuerdo a tendencia de años anteriores, en promedio un 7,5% del total del año.

INTERNACIONAL DE PROYECTOS Y CONCESIONES S.L.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- Las negociaciones bursátiles del sector privado no financiero a nivel nacional, de enero a noviembre de 2017, se distribuyen de la siguiente forma:

SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO

Monto Negociado a Nivel Nacional

Enero a Noviembre 2017

Título	V.Efectivo	%
ACCIONES	35.897.786	3%
VALORES TITULARIZACION PARTICIPACION	1.044.522	0%
BONOS CORPORATIVOS	996.750.236	77%
CUPONES DE CAPITAL E INTERES	17.820.750	1%
VALORES TITULARIZACION CREDITICIA	155.539.827	12%
FACTURA COMERCIAL NEGOCIABLE	50.620.832	4%
OTROS	40.403.987	3%
Total	1.298.077.940	100%

Fuente: BVG

Como se observa, las negociaciones de Bonos Corporativos (obligaciones corto/largo plazo, y sus cupones) ascienden a US\$1.014.570.986,00 lo que representa un 78% del total negociado.

La sucursal no tiene recursos colocados en bonos del estado.

ACTIVOS CORRIENTES

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

		<u>2.018</u>	<u>2.019</u>
<u>Efectivo y Equivalentes al Efectivo</u>			
Banco	a)	400,00	400,00
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$	<u>400,00</u>	<u>400,00</u>

a) Corresponde a efectivo disponible en las cuentas bancarias de la empresa.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p.48.

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas:

<u>NOMBRES</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
DANIEL ORELLANA	ECUADOR	380,00	95%
JORGE MUÑOZ	ECUADOR	20,00	5%
		<u>400</u>	100%

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador. NIC 32 – NIC 39 – NIIF 7 – NIIF 9

	<u>2.018</u>	<u>2.019</u>
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital Suscrito y/o Asignado	400,00	400,00
Total del Patrimonio	US\$ <u>400,00</u>	<u>400,00</u>

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN: Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio. NIC 32 p. 11.

7. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, las Ventas Netas y el Costo de Venta no tuvieron movimiento y resultó en:

	<u>2.018</u>	<u>2.019</u>
<u>INGRESOS</u>		
VENTAS a)	-	-
INGRESOS FINANCIEROS	-	-
OTROS INGRESOS	-	-
<u>COSTOS</u>	-	-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	US\$ <u> -</u>	<u> -</u>

a) **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:** En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de las ventas realizadas en el periodo fiscal. NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

8. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511, del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2018 no mantuvo operaciones que superen dicho monto.

9. OTROS ASUNTOS

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las 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% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el Incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

10. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS

Al momento la Sucursal no mantiene ningún Contrato Suscrito.

11. EVALUACIÓN DE RIESGOS RELACIONADOS CON INTERNACIONAL DE PROYECTOS Y CONCESIONES S.L.

Gestión del Riesgo	Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación.
Riesgo país	El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Riesgo de Liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

<u>INDICES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA</u>		<u>2018</u> <u>Resultados</u>		<u>2019</u> <u>Resultados</u>	
Razón Corriente	Activo Corriente	400,00	1,4878	400,00	1,77
	Pasivo Corriente	00		00	
Prueba Ácida	Activo Corriente	-		-	
	Inventario				
	Pasivo Corriente				

Riesgo de los Activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Reputacional

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales y las instituciones de Control. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo

De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales y las instituciones de Control. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

CORPORACION RIKOBA ORELLANA & TACO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

DANIEL ORELLANA
REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL