

## **CONSORCIO INTERANDINO INTERCONSORCIO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

#### **1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

Consortio Interandino Interconsorcio S.A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 20 de Marzo de 1992 e inscrita en el registro mercantil el 20 de Abril de 1992. Su objeto principal es la elaboración de alimentos preparados para animales y fabricación de productos farmacéuticos, químicos y medicinales.

**Operaciones.-** La compañía se dedica a la venta de insumos para acuicultura, agricultura, ganadería y avicultura.

Las instalaciones de producción de insumos están ubicada en la Parroquia Tarquí, Cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, Lotización Expogranos solar 7, Km. 10.5 Vía a Daule.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 el personal total de la Compañía es de 26 y 23 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa. Estos empleados están afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### **2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

##### **(a) Base de presentación.-**

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio 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). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

##### **(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-**

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

**(c) Efectivo en caja y bancos.-**

Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

**(d) Activos y pasivos financieros.-**

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de materia prima (extracto de levadura de cerveza, caña y pared celular), materiales e insumos utilizados para el proceso productivo y de la recepción de servicios relacionados con la producción o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar accionistas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles a largo plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Obligación financiera.-** Esta representados a su valor razonable, posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

**(e) Inventarios.-**

Corresponde al costo de materia prima (extracto de levadura de cerveza, caña y pared celular) material de empaque y suministros, registrados al costo de adquisición.

**(f) Pagos anticipados.-**

Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la obra o servicio con el soporte de la factura. Los pagos anticipados se devengan durante un período no mayor de 12 meses.

**(g) Propiedades y equipos.-**

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son

capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedad, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	<b>AÑOS</b>
Edificios	20
Equipos de laboratorio	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Herramientas	10

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

**(h) Provisiones.-**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

**(i) Impuestos.-**

**Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### (j) Beneficios a empleados

##### **Corto plazo:**

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

##### **Largo plazo:**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y desahucio, requerido y normado en el Art. 216 del Código del Trabajo que establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios a la compañía, continuada o interrumpidamente en una misma Empresa. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador; este beneficio se lo denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargos a resultados del ejercicio del año.

#### (k) Reservas y Resultados Acumulados.-

- o **Reserva legal.-** De acuerdo con la legislación vigente; la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

- o **Reserva de capital.-** Se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000, el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.
- o **Reserva por valuación.-** De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre del 2011, el saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, debe ser transferido al patrimonio a la cuenta de resultados acumulados, saldo que solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.
- o **Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-** Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

**(l) Reconocimiento de ingresos.-**

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los productos. La compañía genera sus ingresos principalmente de la venta de insumos para actividades acuícolas, agrícolas y veterinaria.

**(m) Reconocimiento de costos y gasto.-**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, o en la medida que se devengan, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**(n) Uso de estimaciones.-**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

**3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas, pero que no se encuentran en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda de las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
Enmienda a la NIC 40 – Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de activo entre un inversor y su asociada/negocio conjunto	Aún no definida

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	2017	2016
Caja	246	281
Bancos	41.100	52.513
	<b>41.346</b>	<b>52.794</b>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar consistían en:

	2017	2016
Cientes locales (1)	521.844	284.842
Otras cuentas por cobrar (2)	37.010	36.486
Anticipo a proveedores	1.921	217
	<b>560.575</b>	<b>321.554</b>
(-)Provisión para cuentas incobrables	(25.456)	(23.442)
	<b>535.117</b>	<b>298.112</b>

(1) Representan saldos adeudados por clientes locales, a la fecha de emisión de este informe han sido cobrados en un 74%

(2) La compañía registra en otras cuentas por cobrar un valor correspondiente a impuestos del cual no hay soporte alguno.

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de la estimación por deterioro fue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	23.442	27.811
Incremento	3.387	2.739
Baja	(1.371)	(7.108)
<b>Saldo final</b>	<b><u>25.458</u></b>	<b><u>23.442</u></b>

#### 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado	273.426	110.981
Materia prima	129.504	400.009
Envases y etiquetas	31.726	31.022
Suministros	685	1.569
Produccion	-	149
	<b><u>435.351</u></b>	<b><u>543.720</u></b>

#### 7. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos mantenidos para la venta consistían en:

	<u>Saldo al 01/01/2017</u>	<u>Revaluos (1)</u>	<u>Venta (2)</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Planta de jabon	-	411.300		411.300
Planta biodiesel	-	254.000	(254.000)	-
Interbiofuels	-	68.475	(68.475)	-
	<b><u>-</u></b>	<b><u>733.775</u></b>	<b><u>(322.475)</u></b>	<b><u>411.300</u></b>

(1) Corresponde a revaluo de activos fijos (ver nota 8 numeral 1)

(2) Corresponde a la venta de varios equipos de planta a la compañía Incesa S.A. por \$262.463 según facturas 38545 y 39730.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2017	Adiciones	Revalúo (1)	Venta (2)	Saldo al 31/12/2017
Edificios	165.914	-	-	-	165.914
Equipos de laboratorio	265.820	-	1.447.111	-	1.712.931
Muebles y enseres	36.898	-	10.328	-	47.226
Equipo de Oficina	34.708	-	12.551	-	47.259
Vehículos	288.802	-	-	(26.620)	262.182
Herramientas y Otros	6.455	-	-	-	6.455
	798.597	-	1.469.990	(26.620)	2.241.967
Depreciación Acumulada	(455.853)	(62.588)	(1.290.691)	25.083	(1.814.041)
	<b>342.744</b>	<b>(62.588)</b>	<b>179.299</b>	<b>(1.537)</b>	<b>427.926</b>

	Saldo al 01/01/2016	Adiciones	Saldo al 31/12/2016
Edificios	165.914	-	165.914
Equipos de laboratorio	265.820	-	265.820
Muebles y enseres	36.898	-	36.898
Equipo de Oficina	34.545	163	34.708
Vehículos	285.570	23.232	288.802
Herramientas y Otros	6.455	-	6.455
	775.202	23.395	798.597
Depreciación Acumulada	(407.312)	(48.541)	(455.853)
	<b>367.890</b>	<b>(25.146)</b>	<b>342.744</b>

(1) En el año 2017, la Compañía realizó un revalúo de sus activos efectuado por el Ing. Juan Nowak Carchi, con registro No. SCICI-DAIG-09-0006618 emitido por la Superintendencia de Compañías. Tales informes fueron elaborados con base al enfoque del costo, el mismo que considera el valor de reposición de nuevos equipos de iguales o similares características, para luego depreciarlo por factores técnicos como: edad, obsolescencia tecnológica, funcionalidad y mantenimiento. El importe generado por el avalúo a esa fecha ascendió a US\$1.723.990 que fue contabilizado con crédito a la cuenta depreciación acumulada por US\$1.290.691 y crédito a la cuenta patrimonial reserva por valuación US\$433.299

(2) Corresponde a la venta del vehículo Grand Vitara al Sr. Luis Muñoz Muñoz por \$6.000 y el vehículo Grand Vitara al Sr. José Erazo Heredia por \$11.000

## 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, saldos de obligaciones bancarias consistían en:

	2017	2016
Banco Guayaquil (1)	85.000	85.000
Sobregiro bancario	18.616	555
Intereses por pagar	3.947	3.636
	<b>107.563</b>	<b>89.191</b>

(1) Corresponde a préstamo por US\$85.000 otorgado en Mayo 15 del 2017 a una tasa de interés anual del 7.50% con fecha vencimiento Mayo 10 del 2018

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, saldos de cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Proveedores locales (1)	55.001	46.017
Proveedores del exterior (2)	874.738	-
	<b>929.739</b>	<b>46.017</b>

(2) Se origina principalmente por la compra de materia prima y demás insumos, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 85%

(3) Corresponde a compra de materia prima y demás insumos, a la fecha de emisión de este informe han sido pagados en un 28%

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los beneficios a empleados consistían en:

### (a) Corto plazo

	2017	2016
IESS por pagar	8.941	8.904
Beneficios sociales	8.302	7.488
Utilidades por pagar	4.093	811
Otros	323	221
	<b>21.359</b>	<b>17.124</b>

### (b) Largo plazo

Jubilación patronal	33.839	-
Desahucio	10.297	11.180
	<b>44.236</b>	<b>11.180</b>

En los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	11.180	11.180
Provisión	6.038	-
Otros resultados integrales	27.018	-
Saldo final	<u>44.236</u>	<u>11.180</u>

La Compañía contrató estudio actuarial con Logaritmo Cía. Ltda., quienes determinaron la reserva para jubilación patronal e indemnizaciones mediante el método "Prospectiva", que permite cuantificar el valor presente de la obligación futura para atender las obligaciones de jubilación patronal.

## 12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos por pagar accionistas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gilberto Burbano Éraso	423.919	1.193.427
	<u>423.919</u>	<u>1.193.427</u>

Corresponden a préstamos para capital de trabajo, no generan intereses, no tienen fecha de vencimiento. A la fecha la compañía no tiene un documento firmado por esta deuda.

## 13. IMPUESTOS

### (a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por recuperar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito tributario por IVA	65.721	70.545
Retenciones en la fuente	73.211	57.960
Credito por impuesto salida de divisas	1.098	-
Retenciones en la fuente de IVA	-	1.938
	<u>140.030</u>	<u>130.443</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos por pagar consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	1.289	1.816
Retenciones de IVA	330	88
	<u><b>1.619</b></u>	<u><b>1.904</b></u>

**(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente incluido en el estado de resultados integrales del año 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	21.172	1.131
	<u><b>21.172</b></u>	<u><b>1.131</b></u>

**(c) Conciliación del resultado contable-tributario**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	27.287	5.408
(-) 15% Participación trabajadores	(4.093)	(611)
(+) Gastos no deducibles	73.044	545
Utilidad gravable	<u>96.238</u>	<u>5.142</u>
Impuesto a la renta causado	21.172	1.131
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	11.778	13.914
(-) Rebaja del saldo del anticipo - decreto 210	4.152	
(=) Anticipo reducido	<u>7.626</u>	
<b>Impuesto a la renta causado mayor al anticipo</b>	<u><b>13.546</b></u>	<u><b>13.914</b></u>
<b>Más (menos):</b>		
(+) Anticipo pendiente de pago	6.230	13.914
(-) Retenciones del periodo	(15.251)	(10.382)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(43.108)	(44.701)
(-) Impuesto a la salida de divisas	<u>(20.067)</u>	<u>(1.938)</u>
<b>Saldo por pagar</b>	<u><b>(58.650)</b></u>	<u><b>(43.107)</b></u>

**(d) Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI)

**(e) Tasa de impuesto y exoneraciones**

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

No obstante, "la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad" (L.O.R.T.I. art. 37).

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- o Exoneración del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- o Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

**(f) Anticipo de impuesto a la renta**

El anticipo es determinado sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando porcentajes como: 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible a devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado

fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirá de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, hasta por un periodo de 5 años de operación efectiva.

**(g) Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

**(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible será constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### **(i) Precio de transferencia**

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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 el 27 de mayo del 2015, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

#### **Anexo de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3'000,000.00.

#### **Informe Integral de Precios de Transferencia**

Deben presentar ante el SRI el Informe Integral de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$15'000,000.00. Adicionalmente deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia.

El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme al noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en sus declaraciones de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía por sus transacciones durante el año 2017 no está obligado a presentar anexo de precios de transferencia.

#### 14. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Insumos	880.061	681.243
Sueldos	72.172	62.987
Beneficios Sociales e IESS	35.123	19.220
Alimentación	-	5.691
Mantenimiento y reparaciones	8.354	3.385
Suministros y materiales	18.856	14.111
Depreciación	43.760	10.640
Otros costos indirectos	10.675	22.850
	<u><b>1.069.201</b></u>	<u><b>800.127</b></u>

#### 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	59.555	58.141
Movilización	53.244	46.676
Depreciaciones	48.820	37.802
Gastos no deducibles	41.415	-
Mantenimiento y reparaciones	25.534	33.483
Impuestos y contribuciones	17.594	25.119
Gastos de representación	12.425	10.686
Seguros	11.063	11.992
Servicios básicos	8.852	-
Otros gastos del personal	6.861	3.960
Provisión de cuentas incobrables	3.387	2.739
Alimentación	3.213	2.027
Gastos legales	833	1.921
Otros	13.507	11.829
	<u><b>306.297</b></u>	<u><b>247.377</b></u>

#### 16. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de ventas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	170.054	158.016
Comisiones	47.375	51.560
Movilización	12.138	32.618
Otros	14.894	16.672
	<u><b>244.262</b></u>	<u><b>258.866</b></u>

## 17. OTROS INGRESOS Y/O EGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los otros ingresos y/o egresos consistían en:

	2017	2016
Utilidad en venta de activos fijos	(15.962)	-
Otros ingresos varios	(8.703)	(19.793)
Pérdida en venta de activos fijos	88.133	-
Arriendos	-	(5.300)
	<u>63.468</u>	<u>(25.093)</u>

## 18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social está conformado por 125.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0,04 cada una.

Accionistas	Numero de acciones	%	Valor nominal	Capital
Inmobiliaria Estelar S.A	124.750	99,80%	0,04	4.990
Burbano Eraso Gilberto Vicente	125	0,10%	0,04	5
Erizo de Burbano Teresita del Socorro	125	0,10%	0,04	5
	<u>125.000</u>			<u>5.000</u>

## 19. AUMENTO DE CAPITAL

Mediante acta de Junta General de Accionistas celebrada el 11 de diciembre del 2017 y testimonio de la escritura de aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía con fecha 14 de diciembre del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de febrero del 2018, se suscribe el aumento del capital suscrito y pagado de la compañía Consorcio Interandino, Interconsorcio S.A. en US\$45.000 dólares de los Estados Unidos representado en 45.000 de acciones nominativas a \$1 dólar cada una, con lo cual el nuevo capital es de US\$50.000 dólares de los Estados Unidos, el aumento de capital fue cancelado mediante la compensación de créditos otorgador por la compañía Inmobiliaria Estelar S.A.

## 20. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 21. RESERVA POR VALUACION

Con fecha 30 de Septiembre del 2017 la compañía realizó un revalúo con respecto a maquinaria, equipos y muebles de oficina el cual fue elaborado por perito Juan Nowak Carchi.

## 22. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables.

b) Riesgo de tipo de cambio:

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

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

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

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

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

**23. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y a la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

**Ec. Marco Mora Silva**  
**GERENTE GENERAL**



---

**Patricia Lozano Palacios**  
**CONTADORA**