

# **RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

*De acuerdo Normas "NIF"*

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*En dólares Americanos*

---

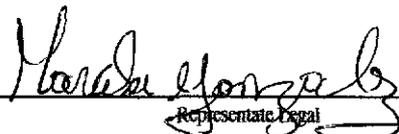
**El presente documento consta de 2 secciones:**

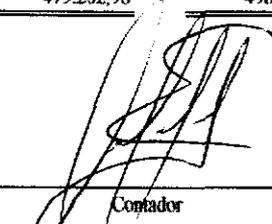
- *Estados Financieros*
- *Notas a los Estados Financieros*

**REBANCLANT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América )

	NOTAS	2016 USD.	2017 USD.
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-	4.757,74
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	251.397,28	69.672,68
Inventarios	8	152.284,07	250.470,78
Otros créditos fiscales	7	40.309,71	98.089,15
Otros activos pagados por anticipado			12.373,56
<b>Total activos corrientes</b>		<u>443.991,06</u>	<u>435.363,91</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	35.684,52	71.484,55
(-) Depreciaciones Acumuladas	9	-472,60	-9.984,17
Activo por impuestos diferidos	15		
Otros activos			
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>35.211,92</u>	<u>61.500,38</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>479.202,98</u></u>	<u><u>496.864,29</u></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	10		64.423,03
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	191.787,37	377.839,66
Otros créditos fiscales	13		2.307,08
Obligaciones acumuladas	12		12.777,76
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>191.787,37</u>	<u>457.347,53</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	10		
Obligaciones por beneficios definidos	14		
Impuestos diferidos	16		
Otros pasivos Corrientes		271.278,63	20.798,21
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>271.278,63</u>	<u>20.798,21</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>463.066,00</u>	<u>478.145,74</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	400,00	400,00
Reserva legal			
Superávit por valuación			
Resultados acumulados		-4.121,37	15.736,98
Ganancia neta del periodo		19.858,35	2.581,57
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>16.136,98</u>	<u>18.718,55</u>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<u><u>479.202,98</u></u>	<u><u>496.864,29</u></u>

  
 Representante Legal  
 GONZALEZ NAPA MARCELA ELIZABETH  
 C.I. 1716740772

  
 Contador  
 CUEVA TOPÓN EDWIN PATRICIO  
 Rec. 1717830002-001

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

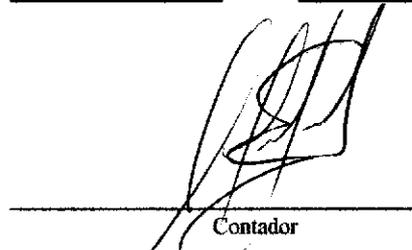
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América )*

	NOTAS	2016 USD.	2017 USD.
Ingresos		1.385.261,02	1.750.808,06
Costos de Ventas		-1.113.638,39	-1.436.318,46
Margen Bruto		271.622,63	314.489,60
Gastos de administración y venta	17	242.923,19	307.156,76
Gastos financieros		2.921,91	3.439,06
Otros gastos			
Total gastos		245.845,10	310.595,82
Utilidad antes de impuesto a la renta		25.777,53	3.893,78
Participación utilidades de los trabajadores		3.866,63	584,07
Impuesto a la renta	16	2.052,55	728,14
Reserva legal			
(Gastos) ingresos por impuestos diferidos			
Utilidad del año		19.858,35	2.581,57

  
 Representante Legal

GONZALEZ NAPA MARCELA ELIZABETH

C.I. 1716740772

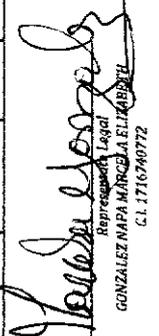
  
 Contador

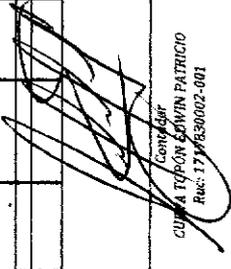
CUEVA TOPÓN EDWIN PATRICIO

Ruc: 1717830002-001

**RENBANCLANT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
*(Expresado en dólares)*

CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO					TOTAL PATRIMONIO						
				RESERVA LEYAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIAS NETAS DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO									
	810	312	318	10101	10102	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
CODIGO F SUPER INTERFERENCIA																										
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	400.00																									18,778.05
SALDO RECORRIDO DEL PERIODO ANTERIOR	400.00																									18,778.05
BAJO DEL PERIODO EMPLEADO ANTERIOR	400.00																									18,778.05
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES																										18,778.05
CORRECCION DE ERRORES																										18,778.05
CAMBIO DEL AÑO EN EL PERIODO																										18,778.05
Aumento (disminución) de capital social																										18,778.05
Aportes para futuras capitalizaciones																										18,778.05
Prima por emisión prima de acciones																										18,778.05
Dividendos																										18,778.05
Transferencia de Reservas a otros cursos patrimoniales																										18,778.05
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta																										18,778.05
Realización de la Reserva por Valoración de Propiedades, planta y equipo																										18,778.05
Realización de la Reserva por Valoración de Activos Intangibles																										18,778.05
Otros cambios (detalle)																										18,778.05
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o Pérdida del Ejercicio)																										18,778.05

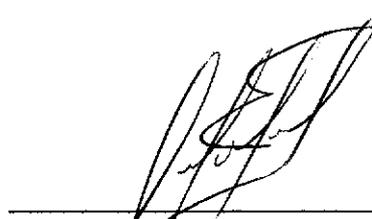
  
 Representante Legal  
**GONZALEZ NAPA MARGELA ELIZAVETH**  
 C.I. 1716740772

  
 Contador  
**GONZALEZ NAPA MARGELA EDWIN PATRICIO**  
 RUC: 17174830002-001

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
 Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017  
 (Expresado en Dólares)

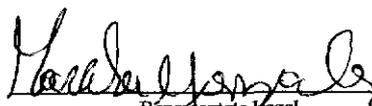
	2016	2017
<b>9501 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación</b>	<b>(257.724,79)</b>	<b>(23.865,26)</b>
<b>950101 P Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.385.261,02</b>	<b>2.335.471,17</b>
95010101 P Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.385.261,02	1.932.832,66
95010102 P Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
95010103 P Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
95010104 P Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
95010105 P Otros cobros por actividades de operación	-	402.638,51
<b>950102 Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(1.642.985,81)</b>	<b>(2.305.748,60)</b>
95010201 N Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.640.063,90)	(1.291.491,60)
95010202 N Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
95010203 N Pagos a y por cuenta de los empleados	-	(316.011,30)
95010204 N Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
95010205 N Otros pagos por actividades de operación	-	(698.245,70)
950103 N Dividendos pagados		
950104 P Dividendos recibidos		
950105 N Intereses pagados	(2.921,91)	(569,33)
950106 P Intereses recibidos		
950107 N Impuesto a las ganancias pagado	-	
950108 D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(53.018,50)
<b>9502 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>	<b>(20.340,70)</b>	<b>(35.800,03)</b>
950208 P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	(20.340,70)	-
950209 N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(35.800,03)
950215 N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		
950216 P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		
950219 P Dividendos recibidos		
950220 P Intereses recibidos		
950221 D Otras entradas (salidas) de efectivo		
<b>9503 Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>	<b>(267.857,62)</b>	<b>64.423,03</b>
950301 P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
950302 P Financiamiento por emisión de títulos valores		
950303 N Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
950304 P Financiación por préstamos a largo plazo	-	64.423,03
950305 N Pago de Prestamos		
950306 N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		
950308 N Dividendos pagados	-	-
950309 P Intereses recibidos	-	-
950310 D Otras entradas (salidas) de efectivo	(267.857,62)	-
<b>9505 Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(10.207,87)</b>	<b>4.757,74</b>
9506 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	<b>10.207,87</b>	<b>-</b>
9507 Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	<b>-</b>	<b>4.757,74</b>

  
 Representante Legal  
 GONZALEZ NAPA MARCELA ELIZABETH  
 C.I. 1716740772

  
 Contador  
 CUEVA TORÓN EDWIN PATRICIO  
 Ruc: 1717830002-001

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017**  
(Expresado en Dólares)

	2016	2017
<b>96</b>	<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
	<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	
	<b>25.777,53</b>	<b>3.893,78</b>
<b>97</b>	<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	472,60
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	8.199,36
9703 D	Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	472,60
9704 N	Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9.511,57
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-
9706 D	Ajuste por participaciones no controladoras	-
9707 D	Ajuste por pagos basados en acciones	-
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(728,14)
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores	(584,07)
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
<b>98</b>	<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(283.974,92)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(35.958,40)
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	182.024,60
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	(168.515,04)
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	(135.741,07)
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(98.186,71)
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(70.153,00)
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	(70.859,58)
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4.473,14
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	20.798,21
	15.808,05	718,08
<b>9820</b>	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	
	<b>(257.724,79)</b>	<b>(23.865,26)</b>

  
Representante Legal  
**GONZALEZ NAPA MARCELA ELZABETH**  
C.I. 1716740772

  
Contador  
**CUEVA TOPÓN EDWIN PATRICIO**  
Réc: 1717830002-001

## **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

RENBANCLLANT CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Sangolquí, Pichincha - Ecuador en el año de 2015 mediante escritura pública del 14 de enero del mismo año, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril del mismo año.

El objeto social de la Compañía constituye el servicio de reencauche de llantas para toda clase y tipo de vehículos; con escritura pública celebrada el 06 de abril de 2017 se realiza una modificación a los estatutos con respecto al objeto social teniendo como actividades secundarias las siguientes:

- a. Compra y venta de materia prima para el reencauche de llantas.
- b. Comercialización, reparación, montaje y chequeo de llantas, tubos neumáticos y accesorios sean estos nuevos o usados.
- c. Comercialización de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores.
- d. Importación y comercialización de grasas, aceites y baterías.

Entre sus principales líneas de negocio se encuentra el mercado industrial, micro empresas, programas sociales exportación y maquilas.

La contracción en la economía del país ha provocado la disminución en las ventas del año 2017, debido a que los principales clientes del servicio de reencauche como transportistas de carga pesada y de hidrocarburos se han visto seriamente afectados por la caída del precio del crudo. Las importaciones totales de materia prima para reencauche en el país han caído un 9.07% frente al año 2016.

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

## **NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 BASE DE PREPARACIÓN**

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

### **2.2 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASBJ).

### **2.3 BASE DE MEDICIÓN**

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

*Nivel 1:* Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

*Nivel 2:* Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

*Nivel 3:* Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

### **2.4 MONEDA FUNCIONAL**

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

### **2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y el dinero y equivalentes de efectivo mantenido en caja. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

## **2.6 INVENTARIOS**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

**Los productos terminados y en proceso de fabricación:** Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción.

**Materias primas, suministros, material y repuestos:** Al costo promedio en el almacén.

**Inventarios en tránsito:** Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

## **2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

### ***a. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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 período en que se producen.

### ***b. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación***

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado

## **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

RENBANCLLANT CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Sangolquí, Pichincha - Ecuador en el año de 2015 mediante escritura pública del 14 de enero del mismo año, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril del mismo año.

El objeto social de la Compañía constituye el servicio de reencauche de llantas para toda clase y tipo de vehículos; con escritura pública celebrada el 06 de abril de 2017 se realiza una modificación a los estatutos con respecto al objeto social teniendo como actividades secundarias las siguientes:

- a. Compra y venta de materia prima para el reencauche de llantas.
- b. Comercialización, reparación, montaje y chequeo de llantas, tubos neumáticos y accesorios sean estos nuevos o usados.
- c. Comercialización de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores.
- d. Importación y comercialización de grasas, aceites y baterías.

Entre sus principales líneas de negocio se encuentra el mercado industrial, micro empresas, programas sociales exportación y maquilas.

La contracción en la economía del país ha provocado la disminución en las ventas del año 2017, debido a que los principales clientes del servicio de reencauche como transportistas de carga pesada y de hidrocarburos se han visto seriamente afectados por la caída del precio del crudo. Las importaciones totales de materia prima para reencauche en el país han caído un 9.07% frente al año 2016.

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

## **NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 BASE DE PREPARACIÓN**

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

### **2.2 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASBJ).

### **2.3 BASE DE MEDICIÓN**

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17 y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

### **2.4 MONEDA FUNCIONAL**

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

### **2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por depósitos a la vista en instituciones financieras de libre disponibilidad y el dinero y equivalentes de efectivo mantenido en caja. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

## **2.6 INVENTARIOS**

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

**Los productos terminados y en proceso de fabricación:** Al costo promedio de manufactura por el método de costo absorbente de producción.

**Materias primas, suministros, material y repuestos:** Al costo promedio en el almacén.

**Inventarios en tránsito:** Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

## **2.7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

### ***a. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo***

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta 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 período en que se producen.

### ***b. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación***

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrado en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**c. Depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>VIDA ÚTIL</i>	<i>VALOR RESIDUAL</i>
<i>Edificio</i>	<i>Entre 25 y 60 años</i>	<i>Del 5% al 15%</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>	<i>15%</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10 años</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>	<i>N/A</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>	<i>10%</i>

Cuando partes significativas de las propiedades, planta y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, la Compañía capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

**d. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

**2.8 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

## **2.9 COMPENSACIÓN DE SALDOS Y TRANSACCIONES**

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

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

## **2.10 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

### ***a. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

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

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

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

### ***b. Participación a Trabajadores***

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

## **2.11 PROVISIONES**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.

Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y, El importe se ha estimado de forma fiable.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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

## **2.12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden las inversiones en instrumentos de patrimonio, depósitos a plazo, créditos por ventas y otros créditos, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados, comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Crédito por ventas y otros deudores.
- Préstamos y otros créditos medidos al valor razonable.
- Otros pasivos financieros medidos al costo amortizado en base a la tasa efectivo de interés.

La clasificación depende de la naturaleza y el propósito del instrumento financiero y es determinada al tiempo del reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en cuentas por cobrar, préstamos bancarios corto y largo plazo, cuentas por pagar proveedores, emisión de obligaciones, papel comercial y titularización de flujos futuros.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

### **2.13 IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto por el impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

#### ***a. Impuesto Corriente***

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

#### ***b. Impuestos Diferidos***

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos; utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. *Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.*

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a la depreciación de las planta, maquinaria y equipo, valor razonable de otros inversiones en valores, valuación de los inventarios y beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

*c. Impuestos corrientes y diferidos*

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

**2.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS-**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.15 RECONOCIMIENTO DEL COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

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.

**2.16 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- **Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

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

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

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

- a. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

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

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

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

- b. Baja de un activo financiero**

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

## **2.17 PASIVOS FINANCIEROS**

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

- ***Pasivos financieros medidos al costo amortizado***

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

- ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar***

Son pasivos financieros, no derivados con pagos Fijos o determinables.

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

- a. Préstamos***

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

- b. Baja de un pasivo financiero***

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

## **2.18 APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS QUE SON EFECTIVAS EN EL AÑO ACTUAL**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASBI, y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente.

### ***Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento***

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte

**Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de Revelación**

La Compañía ha aplicado estas enmiendas por primera vez en el año actual. Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación.

Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Respecto de la estructura de los estados financieros, las enmiendas proveen ejemplos de un orden sistemático o agrupación de notas.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

**2.19 NUEVAS NORMAS Y MODIFICACIONES EFECTIVAS EN EL 2016 RELEVANTES**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después de 1 de enero de 2016.

<b>NIIF</b>	<b>TITULO</b>	<b>EFFECTIVO A PARTIR DE</b>
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en operaciones conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016

## **2.20 NUEVAS NORMAS REVISADAS EMITIDAS PERO AÚN NO EFECTIVAS**

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

<b>NIIF</b>	<b>TITULO</b>	<b>EFFECTIVO A PARTIR DE</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista	fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

### ***Los requisitos claves de la NIIF 9:***

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de lo NIC 39 Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de

activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas o flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deudo y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable poro presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3 en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, lo NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticio incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperados y cambios en esos pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con lo NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles poro lo contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieros elegibles poro lo contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica. Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

***NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes***

En mayo del 2014, se emitió la NUF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

***NIIF 16: Arrendamientos***

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como Flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

***Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas***

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporaria deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporaria deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.

La estimación de utilidades gravables Futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,

En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto material sobre los estados financieros separados.

### **NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la

Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1 DETERIORO DE ACTIVOS-**

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

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

#### **3.2 PROVISIONES PARA OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas

obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

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

### **3.3 IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

### **3.4 TASA DE DESCUENTO UTILIZADA PARA DETERMINAR EL VALOR EN LIBROS DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS DE LA COMPAÑÍA**

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

## **NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

### ***Factores de Riesgo Financiero***

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites.

Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear

un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

#### **4.1. RIESGO DE MERCADO**

Contenido principalmente en:

##### ***Riesgos Precio Compra de Materia Prima***

Los riesgos relacionados a las compras más importantes son el desabastecimientos por falta de materia prima, problemas de calidad entre lo acordado (acuerdo de calidad) y/o entregado por el proveedor, ubicación geográfica del proveedor y problemas de transporte que no llegan a tiempo.

##### ***Riesgos por Concentración de Clientes***

La Compañía mantiene una concentración de sus ventas segregada ya que cuenta con una gran cantidad de clientes con la cual busca reducir este riesgo.

##### ***Riesgo de Tasa de Interés***

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los Flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición de la Compañía frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

#### **4.2. 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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las políticas crediticias de la Compañía establecidas para los clientes localizados en el mercado ecuatoriano están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables; sin embargo, no permiten solicitar seguros para cubrir riesgos crediticios, cartas de crédito u otros instrumentos diseñados para minimizar los riesgos crediticios cuando fuera necesario.

#### **4.3. RIESGO DE LIQUIDEZ**

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía posea recursos líquidos para atender sus obligaciones.

La estrategia financiera de la Compañía es mantener recursos financieros adecuados y acceso a liquidez adicional. Durante el año 2016, la Gerencia ha contado con flujos de caja derivados de las actividades operativas; así como del financiamiento bancario.

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que La Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos, efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en caja.

**4.4. RIESGO AMBIENTAL**

Para la Compañía es importante lograr la satisfacción de los clientes a través del cumplimiento de sus requisitos, así como también a través del cumplimiento de las normas y reglamentos que sean aplicables al producto; al cuidado del ambiente mediante la identificación, evaluación y mitigación de los riesgos ambientales en todos sus procesos cumpliendo con la legislación ambiental vigente; así como a la seguridad y salud ocupacional de sus colaboradores; por lo que, esta dirección no escatima esfuerzo alguno que esté destinado al cumplimiento de éstos objetivos. Estas condiciones son fijadas a fin de que la empresa sea competitiva a lo largo del tiempo.

**4.5. GESTIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL**

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son:

- a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha;
- b) procurar un rendimiento para los accionistas; y,
- c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

La Compañía busca mantener un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda / patrimonio neto total (donde "deuda" comprende todos los préstamos financieros y el "patrimonio neto" es la suma de los préstamos financieros y el patrimonio neto). La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se establece en la industria de servicios financieros.

La Gerencia mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

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

Al final del período sobre el que se informa, no existen concentraciones de riesgo de crédito significativas para los instrumentos de deuda designados al valor razonable con cambios en los resultados.

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

**Valor razonable de los instrumentos financieros.**

La administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Efectivo en bancos	\$ 0.00	\$-18082.53
Efectivo en cajas	\$ 0.00	\$ 22840.27
Total	\$ 0.00	\$ 4757.74

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar es el siguiente:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales: Clientes locales	\$ 251397.28	\$ 69372.68
Menos provisión de cuentas incobrables	\$ 0.00	\$ 0.00
Subtotal	\$ 251397.28	\$ 69372.68
Otras cuentas por cobrar: Anticipos	\$ 0.00	\$ 300.00
Otros deudores	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	\$ 251397.28	\$ 69672.68

La Compañía, previo a la aceptación de un nuevo cliente, evalúa la calidad crediticia del cliente potencial y los límites de crédito por cliente. Los límites de crédito son revisados al cierre de cada ejercicio económico: el 52% de las cuentas por cobrar comerciales no se encuentran en mora y por consiguiente no se han deteriorado.

## NOTA 7. OTROS CRÉDITOS FISCALES

Un resumen de otros créditos fiscales es como sigue:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Impuesto IVA	\$ 0.00	\$ 0.00
Retenciones en la fuente e ISD	\$ 40309.71	\$ 98089.15
Total	\$ 40309.71	\$ 98089.15

## NOTA 8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Inventario de Materia Prima	\$ 152284.07	\$ 207827.94
Inventario Mercaderías en Tránsito	\$ 0.00	\$ 42642.84
otros	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	\$ 152284.07	\$ 250470.78

## NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Costo	\$ 35684.52	\$ 71484.55
Depreciación acumulada	\$ 472.60	\$ 9984.17
Total	\$ 35211.92	\$ 61500.38

## NOTA 10. PRÉSTAMOS

Un detalle de los préstamos es el siguiente:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Préstamos bancarios	\$ 0.00	\$ 64423.03
Corriente	\$ 0.00	\$ 0.00
No corriente	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	\$ 0.00	\$ 64423.03

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

Cuentas por Pagar Comerciales:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Proveedores Locales	\$ 0.00	\$ 23645.60
Proveedores del exterior	\$ 163539.05	\$ 354194.06
Subtotal	\$ 163539.05	\$ 377839.66
Otras cuentas por pagar	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	\$ 163539.05	\$ 377839.66

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar - proveedores se originan principalmente por la compra de materia prima y no devengan intereses.

La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se cancelen dentro de los términos pre-acordados.

**NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Participación trabajadores	\$ 0.00	\$ 584.07
Beneficios sociales	\$ 0.00	\$ 7208.79
IESS por pagar	\$ 0.00	\$ 4984.90
Total	\$ 0.00	\$ 12777.76

***Participación Trabajadores***

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

***Jubilación patronal***

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

### **Desahucio**

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

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

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía ha considerado que para la base de cálculo de su estudio actuarial la tasa de descuento se aplicará tomando los bonos de alta calidad del mercado ecuatoriano pues ha estimado que no existirán impactos significativos en los Estados Financieros y por consiguiente no se ha aplicado las enmiendas a la NIC 19; así como también efecto de la corrección del estimado contable no se procedió con la restructuración de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Los efectos de esta desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad no fueron determinados en los estados financieros adjuntos.

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

**NOTA 13. OTRAS DEUDAS FISCALES**

Un detalle de otras deudas fiscales es la siguiente:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Retenciones de IVA por Pagar	\$ 0.00	\$ 0.00
Retenciones en la fuente por pagar	\$ 0.00	\$ 879.04
IVA por pagar	\$ 0.00	\$ 1428.04
Total	\$ 0.00	\$ 2307.08

**NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

En el transcurso de los últimos periodos no se ha tenido movimiento dentro de esta cuenta.

**NOTA 15. PATRIMONIO**

Un resumen del patrimonio es como sigue:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Capital social	\$ 400.00	\$ 400.00
Reserva legal	\$ 0.00	\$ 0.00
Resultados acumulados	\$ -4121.37	\$ 15736.98
Ganancia / Pérdida neta del período	\$ 19858.35	\$ 2581.57
Total	\$ 16136.98	\$ 18718.55

***Reserva Legal***

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

***Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF***

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

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

**Superávit por Valuación**

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva por valuación o Superávit por valuación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE**

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

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	\$ 25777.53	\$ 3893.78
(-) Gastos no deducibles	\$ 0.00	\$ 0.00
Ingresos Exentos	\$ 1385261.02	\$ 0.00
Deducciones adicionales	\$ 0.00	\$ 0.00
Gastos por impuestos diferidos	\$ 0.00	\$ 0.00
(-) Participación de los trabajos en utilidades	\$ 3866.63	\$ 584.07
Utilidad gravable	\$ 0.00	\$ 3309.71
Impuesto a la renta estimado	\$ 0.00	\$ 728.14
Anticipo de Impuesto a la renta	\$ 0.00	\$ 0.00
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	\$ 0.00	\$ 728.14

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravada con el Impuesto a la Renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

### ***Aspectos Tributarios***

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.

Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.

Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a las inversiones realizadas en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del Impuesto a la Salida de Dividas ISD y aranceles aduaneros, a las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural y que tengan su domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015, a los sujetos pasivos que hayan sufrido una afectación directa en sus activos o actividad económica, como consecuencia del desastre natural, cuyo domicilio sea en las zonas afectadas. Los sujetos pasivos que ya hubieren cancelado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo.

Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año, teniendo un regreso al 12% en Junio de 2017.

Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

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

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15,000,000 están obligados a presentar un estudio de

precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

**RENBANCLLANT CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

*(Expresado en dólares Americanos)*

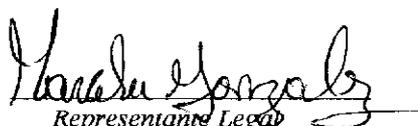
**NOTA 17. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN**

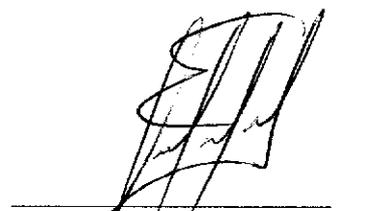
Un resumen de los gastos de ventas y administración es el siguiente:

DETALLE	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2017
Gastos de Venta	\$ 0.00	\$ 37731.50
Gastos de Administración	\$ 245845.10	\$ 269425.26
Total	\$ 245845.10	\$ 269425.26

**NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

  
Representante Legal  
González Napa Marcela Elizabeth  
CI. 1716740772

  
Contador  
Cueva Topón Edwin Patricio  
Ruc: 1717830002-001