

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. Miguel H. Alcívar
Mz. 302, solares 7 y 8
Guayaquil – Ecuador

PBX: (593-4) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado General de
Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. ("la Sucursal"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sucursal de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Sucursal o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sucursal.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sucursal.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Sucursal no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

Julio 29 de 2020

Jorge O. Campoverde L.

Jorge O. Campoverde L.

Director

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	8	US\$ 358,614	210,434
Otras cuentas por cobrar	9	4,706	-
Cuentas por cobrar relacionadas	16	1,801,045	1,357,248
Total activos corrientes		<u>2,164,365</u>	<u>1,567,682</u>
Activos no corrientes:			
Vehículos, netos	10	44,271	68,934
Activos de derecho de uso	11	1,231,598	-
Otras cuentas por cobrar	9	100,018	86,230
Impuesto diferido activo	15	67,626	25,164
Otros activos		<u>41,018</u>	<u>40,208</u>
Total activos no corrientes		<u>1,484,531</u>	<u>220,536</u>
Total activos	US\$	<u>3,648,896</u>	<u>1,788,218</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	US\$ 620,541	521,952
Passivo de arrendamientos	13	<u>102,244</u>	<u>-</u>
Total pasivos corrientes		<u>722,785</u>	<u>521,952</u>
Pasivos no corrientes:		1,317,045	
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	14	294,695	265,884
Passivo de arrendamientos	13	<u>1,214,801</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,509,496</u>	<u>265,884</u>
Total pasivos		<u>2,232,281</u>	<u>787,836</u>
Patrimonio:			
Capital asignado	17	2,000	2,000
Utilidades disponibles		<u>1,414,615</u>	<u>998,382</u>
Total patrimonio		<u>1,416,615</u>	<u>1,000,382</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>3,648,896</u>	<u>1,788,218</u>



Jung Kwang Min
Gerente General



Piedad Erraez
Gerente Financiera



Ma. Gabriela Salazar
EY Advalue Asesores Cia. Ltda.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:				
Gestión de mercadeo	1 y 16	US\$	7,054,579	5,993,801
Otros ingresos			19,560	5,702
			<u>7,074,139</u>	<u>5,999,503</u>
Costos y gastos:				
Gastos de administración y generales	18		(6,368,654)	(5,549,815)
			<u>(6,368,654)</u>	<u>(5,549,815)</u>
Gastos financieros	11		(161,679)	-
Utilidad antes de impuesto a la renta			543,806	449,688
Impuesto a la renta	15		(163,461)	(143,947)
Utilidad neta			<u>380,345</u>	<u>305,741</u>
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:				
Ganancia actuariales por planes de beneficios definidos	14		54,326	80,994
Impuesto diferido sobre los beneficios definidos	15		(10,928)	5,681
Otros ajustes			<u>(7,510)</u>	
Otros resultados integrales			<u>35,888</u>	<u>86,675</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$		<u>416,233</u>	<u>392,416</u>



Jung Kwang Min
Gerente General



Piedad Erraez
Gerente Financiera



Ma. Gabriela Salazar
EY Advalue Asesores Cía. Ltda.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A., Sucursal Ecuador

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>		<u>Capital asignado</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017		US\$	2,000	605,966	607,966
Utilidad neta			-	305,741	305,741
Otros resultados integrales	15		-	86,675	86,675
Saldos al 31 de diciembre de 2018			2,000	998,382	1,000,382
Utilidad neta			-	380,345	380,345
Otros resultados integrales	15		-	43,398	43,398
Otros ajustes			-	(7,510)	(7,510)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		US\$	<u>2,000</u>	<u>1,414,615</u>	<u>1,416,615</u>

Jung Kwang Min
Gerente General

Piedad Erráez
Gerente Financiera

Ma. Gabriela Salazar
EY Advalue Asesores Cia. Ltda.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	416,233	392,416
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo:			
Depreciaciones	10	24,663	24,662
Gasto de impuesto a la renta	13	163,461	143,947
Beneficios a los empleados	12	43,739	(3,064)
Amortización activo por derecho de uso	11	160,351	-
Intereses de arrendamientos	13	161,679	-
Impuesto diferido sobre los beneficios definidos	15	10,928	-
(Aumento) disminución en:			
Otras cuentas por cobrar		(18,494)	(21,883)
Cuentas por cobrar relacionadas		(443,797)	(336,470)
Gastos pagados por anticipado		(809)	-
Otros activos		-	631
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar		44,630	124,038
Beneficios pagados a los empleados	14	<u>(14,929)</u>	<u>(17,411)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		547,655	306,866
Impuesto a la renta pagado	13	<u>(162,892)</u>	<u>(131,327)</u>
Flujo neto proveniente de las actividades de operación		384,763	175,539
Pasivo por arrendamiento		(236,583)	-
Flujo neto utilizado de las actividades de financiamiento		(236,583)	-
Aumento neto en efectivo en bancos		148,180	175,539
Efectivo en bancos al inicio del año		210,434	34,895
Efectivo en bancos al final del año	8	<u>US\$ 358,614</u>	<u>210,434</u>

Jung Kwang Min
Gerente GeneralPiedad Erraez
Gerente FinancieraMa. Gabriela Salazar
EY Advalue Asesores Cia. Ltda.
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. (la Sucursal), es una sociedad constituida en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, según escritura pública de fecha 10 de julio de 2000. Su actividad principal consiste en actividades publicitarias, de mercadeo, administrativa y de apoyo entre su casa matriz y los clientes del Ecuador. En diciembre de 2016 la Sucursal suscribió un contrato con Samsung Electronics Latinoamérica (Zona Libre) S.A. (Panamá) con el propósito de que la Sucursal preste sus servicios corporativos de promoción y soporte a los productos de marca Samsung dentro el territorio ecuatoriano; por el plazo de tres años contados desde el 1 de enero de 2016, el mismo que fue renovado con fecha 15 de julio 2019, por el plazo de un año, el cual comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre 2019 y es renovable automáticamente por períodos sucesivos de igual duración, salvo que cualquiera de las partes manifieste lo contrario por escrito.

La Sucursal se encuentra ubicada en Avenida Rodrigo Chávez González S/N manzana 275, Parque Empresarial Colón, Edificio Corporativo 2, Piso 3 en la ciudad Guayaquil; y sus operaciones están sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Sucursal el 12 de abril de 2020, y según las exigencias estatutarias serán sujetos a la aprobación de la casa matriz.

Estos son los primeros estados financieros de la Sucursal en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Sucursal. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos con excepción de lo revelado en la nota 13 – términos de arrendamiento, acerca de si la Sucursal está acertando razonablemente las opciones de extensión.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 11 - Términos de arrendamientos, si la Sucursal está evaluando razonablemente las opciones de extensión
- Nota 14 - Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actariales claves.
- Nota 15.- Estimaciones respecto de las posiciones fiscales adoptadas por la Sucursal

ii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Sucursal utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Sucursal utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIFs los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Sucursal, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Sucursal clasifica los activos financieros no derivados en la categoría préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

La Sucursal reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Sucursal comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; o, iii) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Sucursal cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no está clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Sucursal puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Con base al modelo de negocios, los activos financieros de la Sucursal se clasifican bajo la medición de costo amortizado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Sucursal realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés o hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Sucursal; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sucursal mantiene únicamente activos financieros para ser cobrados a su vencimiento, los que están representados principalmente por las cuentas por cobrar otras y a compañías relacionadas, las que presenta un período promedio de recuperación de 90 días.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Sucursal considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros están representados principalmente por: i) depósitos en bancos (activos de libre disposición) conformados por efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sucursal mantiene únicamente activos financieros registrados a costo amortizado.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

La Sucursal da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sucursal se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Sucursal da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sucursal cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Clasificación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos y pasivos financieros están conformados principalmente por:

- a) Efectivo en bancos: Se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor, que son utilizados por la Sucursal en la gestión de sus compromisos a corto plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden a valores por cobrar cuya exposición a cambios de sus términos contractuales de pago es remota, por lo que su recuperación estará dada principalmente por condiciones contractuales.
- c) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden el costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en específico, la Sucursal presenta las siguientes cuentas de esta categoría:
 - i. Pasivo por arrendamiento: Se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sucursal. En general, la Sucursal usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 11.55% y 12.07% como tasa de descuento.
 - ii. Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

(c) Activos Arrendados

La Sucursal ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido re-expresada y se sigue informando según la NIC 17 y CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Sucursal evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sucursal evalúa si:

- i) El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- ii) La Sucursal tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el periodo; y
- iii) La Sucursal tiene derecho a dirigir el uso del activo, este derecho se tiene cuando la toma de decisiones es relevante, por ejemplo, cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y con qué propósito se utiliza el activo está predeterminada. La Sucursal tiene el derecho de dirigir el uso del activo si tiene derecho a operar el activo, o diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito se utilizará.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sucursal asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, es decir, asignando el costo de capital asociado de manera separada.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados en, o después del 1 de enero de 2019.

i. Como arrendatario

La Sucursal reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso medido inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar o para restaurar el activo o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El derecho de uso se deprecia subsecuentemente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato del arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sucursal al final del plazo del arrendamiento o los costos por el derecho de -uso activo refleja que la Sucursal ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de vehículos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos por derechos de uso se amortizan de acuerdo a los tiempos de los contratos; y se reducen periódicamente por pérdidas por deterioro, en caso de existir, y se ajustan por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sucursal. En general, la Sucursal usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 11.55% al 12.07% como tasa de descuento.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos fijos en sustancia;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;
- pagos por arrendamientos en un periodo de renovación opcional si la Sucursal tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Sucursal el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Sucursal cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación o si hay un pago de arrendamiento fijo revisado en sustancia.

Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Sucursal ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo (corresponden a alquiler de locales para exhibición de los productos y dos viviendas para ejecutivos). La Sucursal reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Política Aplicable Antes del 1 de Enero de 2019

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Sucursal asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operacionales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el reconocimiento inicial de un arrendamiento que clasifica como financiero, el activo arrendado se valoriza al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Despues del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo.

Los pagos realizados bajo un arrendamiento de activo operacional se reconocen en el estado de resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

(d) Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Al 31 de diciembre de 2019 los vehículos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los vehículos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los vehículos se presentan a su costo de adquisición y las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias o pérdidas de la venta de los vehículos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen.

Los vehículos que posee la Sucursal no tienen restricciones de titularidad y no están entregados en garantía de obligaciones.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Sucursal y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina de los vehículos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. De conformidad con la política de la Sucursal, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los vehículos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de los vehículos y de cada componente si fuere requerido, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios futuros relacionados con el activo.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los vehículos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Vehículos	<u>5 años</u>
-----------	---------------

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La obligación neta de la Sucursal relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio se determina por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Sucursal reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actariales que surgen de los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con el plan, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Sucursal reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se reconoce un pasivo si la Sucursal posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Ingresos por Servicio

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de mercadeo, promoción, publicidad y post venta de repuestos de la marca Samsung y asistencia técnica, corresponden a la venta de servicios, neta de impuesto a las ventas y descuentos. Los ingresos por la venta de los servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de prestar los servicios, es decir en el momento de la ejecución de los servicios de mercadeo, promoción, publicidad y de post venta de los repuestos.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Sucursal espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta, aplicados por la misma autoridad tributaria, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Sucursal considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Sucursal cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Sucursal cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

(Continúa)

(4) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Sucursal ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Sucursal ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sucursal.

La Sucursal ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque modificado retrospectivo, bajo el cual el efecto acumulado ha sido reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 y, en consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de la nueva norma antes mencionada.

NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Sucursal determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Sucursal evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3(j). En la transición a la NIIF 16, la Sucursal eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Sucursal aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

Como arrendatario

Como arrendatario, la Sucursal arrienda dos inmuebles utilizados para sus operaciones. La Sucursal anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Sucursal. Bajo la NIIF 16, la Sucursal reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sucursal asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

Arrendamientos clasificados como operativos bajo NIC 17

Anteriormente, la Sucursal clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento son medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Sucursal al 1 de enero de 2019.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los activos por derecho de uso se miden a el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepagado o acumulado de arrendamientos.

La Sucursal ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Sucursal utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Sucursal:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para activos de bajo valor;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial; y
- utilizó evaluación retrospectiva para determinar los términos de arrendamiento

Transición

La Sucursal arrienda dos inmuebles en las ciudades de Guayaquil y Quito donde opera la Sucursal y que corresponden a oficinas administrativas y locales para exhibición de productos y servicio al cliente. Los términos de arrendamientos son a un año plazo e incluye una cláusula de renovación automática por un periodo igual si las partes no manifestaren su intención de concluirlo. En la fecha de aplicación de la norma (1 de enero de 2019) la Administración de la Sucursal consideró una opción de extensión de 10 años para la oficina de Guayaquil y de 5 años para la oficina de Quito. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pago único, pagos mensuales y pago inicial y mensual) y pagos futuros por una opción de renovación. En la transición a la NIIF 16, la Sucursal reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

1 de enero
de 2019

Activo por derecho de uso	US\$	1,391,949
Pasivo por arrendamiento		<u>1,391,949</u>

La Sucursal descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 11.55% y 12.07%.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1 de enero
de 2019

Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre de 2018 revelado bajo las NIC en los estados financieros	US\$	2,317,442
Descuento usando la tasa incremental de los préstamos al 1 de enero de 2019		(925,493)
Pasivos de arrendamiento reconocido al 1 de enero de 2019	US\$	<u>1,391,949</u>

CINIIF 23 Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Sucursal contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, Norma que entró en vigencia el 1 de enero de 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existen incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe de considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Sucursal en su evaluación determinó que esta interpretación no tiene un impacto material en los estados financieros de la Sucursal.

(5) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Sucursal no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8).

(6) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Sucursal requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

(a) Activos Financieros - Costo Amortizado

El valor razonable de los activos financieros - costo amortizado, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las otras cuentas por cobrar sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales relacionadas y otras cuentas por cobrar y otros activos se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimientos en el corto plazo.

(7) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Sucursal está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Sucursal es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Sucursal.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Sucursal a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Sucursal monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Sucursal.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente por las otras cuentas por cobrar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La máxima exposición al riesgo de crédito es como sigue:

Efectivo en Bancos

La Sucursal mantiene efectivo en bancos por US\$358,614 al 31 de diciembre de 2019 (US\$210,434, en el 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido principalmente, en un banco que está calificado en el rango AAA, según la agencia calificadora Bank Watch Ratings.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Sucursal tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días.

A la fecha de emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación, un resumen de los vencimientos contractuales de pasivos financieros es como sigue:

	US\$	31 de diciembre 2019				
		Valores en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 1 año
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	US\$	620,541	470,359	28,900	121,282	-
Pasivos por arrendamientos	US\$	1,317,045	34,081	34,081	34,082	1,214,801
		1,937,586	504,440	62,981	155,364	1,214,801
31 de diciembre 2018						
	US\$	Valores en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 1 año
		13,577	13,577	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	US\$	13,577	13,577	-	-	-
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	US\$	508,375	185,168	191,581	131,626	-
		521,952	198,745	191,581	131,626	-

Riesgo de Mercado

La exposición de la Sucursal al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Sucursal o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Sucursal.

i. Riesgo de Moneda

La Sucursal en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que su exposición al riesgo de moneda es irrelevante.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Sucursal se ve expuesta a un riesgo bajo debido a que no mantiene operaciones financieras.

Administración de Capital

La política de la Sucursal es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone de las aportaciones iniciales y utilidades disponibles. No hubo cambios en el enfoque de la Sucursal para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Sucursal al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		2019	2018
Total pasivos	US\$	2,232,281	787,836
Menos: efectivo en bancos		<u>358,614</u>	<u>210,434</u>
Deuda neta	US\$	<u>1,873,667</u>	<u>577,402</u>
Total patrimonio	US\$	<u>1,416,615</u>	<u>1,000,382</u>
Indice-patrimonio ajustado		<u>1.32</u>	<u>0.58</u>

(8) Efectivo en Bancos

La Sucursal mantiene efectivo en bancos por US\$358,614 al 31 de diciembre de 2019 (US\$210,434 en el 2018). El efectivo en bancos está mantenido principalmente, en un banco que está calificado en el rango AAA, según la agencia calificadora Bank Watch Ratings y no genera intereses.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	US\$	590	-
Empleados		104,050	86,230
Otras		84	-
	US\$	<u><u>104,724</u></u>	<u><u>86,230</u></u>
Activos corrientes	US\$	4,706	-
Activos no corrientes		100,018	86,230
	US\$	<u><u>104,724</u></u>	<u><u>86,230</u></u>

El saldo de cuentas por cobrar a empleados corresponde a un préstamo concedido a un funcionario de la Sucursal con vencimiento en el 2023 y que no devenga intereses.

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se revela en la nota 7.

(10) Vehículos

El detalle y movimiento de vehículos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>Vehículos</u>
Costo:		
Saldo al 1 de enero de 2018 y 31 de diciembre de 2018	US\$	179,304
Ventas o bajas		<u>(55,990)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>123,314</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	(85,708)
Gasto depreciación del año		<u>(24,662)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		(110,370)
Ventas o bajas		55,990
Gasto depreciación del año		<u>(24,663)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(79,043)</u>
Valor en libro netos:		
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	68,934
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>44,271</u>

(11) Activos de Derecho de Uso

Arrendamientos como Arrendatarios

La Sucursal arrienda edificios con períodos contractuales que varían entre 5 y 10 años, sin opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. En el caso de ciertos arrendamientos, la Sucursal tiene restricciones para suscribir contratos de subarrendamiento.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El detalle y movimiento de los activos por derecho de uso es como sigue:

	Edificios
Saldos al 1 de enero de 2019	-
Reconocimiento de activo de derecho de uso	US\$ 1,391,949
Saldo ajustado al 1 de enero de 2019	1,391,949
Cargo por amortización del año	<u>(160,351)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ <u>1,231,598</u>

Opciones de extensión

Los contratos de arrendamiento de propiedades contienen opciones de extensión que la Sucursal puede ejercer hasta un año antes del final del período de contrato no cancelable. Siempre que sea posible, la Sucursal busca incluir opciones de extensión en nuevos arrendamientos para proporcionar flexibilidad operativa. Las opciones de extensión mantenidas son ejercitables solo por la Sucursal y no por los arrendadores. La Sucursal evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si es razonablemente seguro ejercer las opciones de extensión. La Sucursal reevalúa si es razonablemente seguro ejercer las opciones si hay un evento significativo o cambios significativos en las circunstancias bajo su control. En la fecha de aplicación de la norma, la Administración evalúo las opciones de extensión y determinó un periodo de renovación de 10 años para la oficina de Guayaquil y de 5 años para la oficina de Quito.

(12) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es el resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Notas	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores	US\$	<u>1,628</u>	<u>13,577</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto a la renta por pagar	15	179,238	125,279
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		26,372	30,926
Beneficios a empleados	14	327,914	337,194
Otras		<u>85,389</u>	<u>14,976</u>
		<u>618,913</u>	<u>508,375</u>
	US\$	<u>620,541</u>	<u>521,952</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas principalmente por compras de servicios legales pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

La exposición de la Sucursal al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 7.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Pasivo de Arrendamientos

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los pasivos de arrendamientos de la Sucursal (único pasivo que devenga intereses), los que son valorizados al costo amortizado.

Términos y plan de pagos

Los términos y condiciones de préstamos pendientes son los siguientes:

	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	31 de diciembre 2019		31 de diciembre 2018	
			Valor razonable	Importe en libros	Valor razonable	Importe en libros
Pasivos de arrendamiento	12.07% 11.55%	2029 2024	1,121,266 195,779 <u>1,317,045</u>	1,121,266 195,779 <u>1,317,045</u>	- - <u>-</u>	- - <u>-</u>

Los pasivos de arrendamiento son pagaderos de la siguiente manera:

	US\$	Futuros pagos mínimos de arrendamiento	Intereses	Valor actual de los pagos mínimos
		Menos de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años
Menos de un año	US\$	259,692	(157,448)	102,244
Entre uno y cinco años		982,872	(453,734)	529,138
Más de cinco años		815,184	(129,521)	685,663
	US\$	<u>2,057,748</u>	<u>(740,703)</u>	<u>1,317,045</u>

A continuación, el movimiento de los pasivos con los flujos de caja derivados de las actividades de financiación:

	Pasivos de arrendamiento
Saldos al 1 de enero de 2019	US\$ 1,391,949
Cambios en los flujos de financiación	<u>(236,583)</u>
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>(236,583)</u>
Total de cambios en los flujos de financiación	<u>1,155,366</u>
Otros cambios	
Nuevos arrendamientos	161,679
Interés pagado	<u>161,679</u>
Total pasivo relacionados y otros cambios	<u>161,679</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,317,045</u>

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	79,592	53,262
Beneficios sociales (principalmente legales)		150,586	164,345
Participación de los trabajadores en las utilidades		97,736	119,587
Reserva para pensiones de jubilación patronal		195,754	175,069
Reserva para indemnizaciones por desahucio		<u>98,941</u>	<u>90,815</u>
	US\$	<u>622,609</u>	<u>603,078</u>
Pasivos corrientes	US\$	327,914	337,194
Pasivos no corrientes		<u>294,695</u>	<u>265,884</u>
	US\$	<u>622,609</u>	<u>603,078</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Sucursal ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$95,966 (US\$85,125 en el 2018). El gasto es reconocido en el gasto de administración del estado de resultados y otros resultados integrales.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	216,507	69,852	286,359
Costo por servicios actuales y costos financieros		49,801	28,129	77,930
Beneficios pagados		-	(17,411)	(17,411)
Ganancias actuariales		<u>(91,239)</u>	<u>10,245</u>	<u>(80,994)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		175,069	90,815	265,884
Costo por servicios actuales y costos financieros		63,562	34,504	98,066
Beneficios pagados		-	(14,929)	(14,929)
Ganancias actuariales		<u>(42,877)</u>	<u>(11,449)</u>	<u>(54,326)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>195,754</u>	<u>98,941</u>	<u>294,695</u>

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma Sucursal tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Sucursal acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, la Sucursal atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Sucursal, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	2019	2018
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio	US\$ 129,402	58,029
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>66,352</u>	<u>117,040</u>
	<u>US\$ 195,754</u>	<u>175,069</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TMIESS 2002</u>	<u>TMIESS 2002</u>

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre de 2019	
		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(15,549)	(4,215)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		17,063	4,613
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		17,450	4,945
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		<u>(16,019)</u>	<u>(4,570)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Sucursal por concepto de gastos del personal incluidos en el rubro gastos de administración y generales en el estado de resultados integrales por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		2019	2018
Sueldos y salarios	US\$	2,504,331	2,302,912
Beneficios sociales		905,157	731,334
Participación de los trabajadores en las utilidades		95,966	85,126
Pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		<u>104,691</u>	<u>77,930</u>
US\$		<u>3,610,145</u>	<u>3,197,302</u>

(15) Impuesto a la Renta**Gasto de Impuesto a la Renta**

El gasto por concepto de impuesto a la renta consiste de:

		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	216,851	163,430
Impuesto a la renta diferido		<u>(53,390)</u>	<u>(19,483)</u>
US\$		<u>163,461</u>	<u>143,947</u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25% (previo a esta Ley la tarifa era el 22%). Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará hasta el 3% (28% en año 2019 y 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o régimen de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25% en el año 2019 (28% en el año 2018).

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En base al párrafo anterior y considerando que la Sucursal tiene accionistas domiciliados en paraísos fiscales, la tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana al 31 diciembre de 2019 es del 25% (28% en el año 2018). Dicha tasa se reduce en 10% porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Sucursal a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

		2019	2018
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$	135,952	135,066
Gastos no deducibles		112,800	42,459
Deducciones Adicionales		<u>(31,901)</u>	<u>(14,095)</u>
Impuesto a la renta causado		216,851	163,430
Impuesto a la renta diferido		<u>(53,390)</u>	<u>(19,483)</u>
	US\$	<u><u>163,461</u></u>	<u><u>143,947</u></u>

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta, es como sigue:

	US\$	2019		2018	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldos al inicio del año	US\$	-	(125,279)	-	(93,177)
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	125,279	-	93,177
Impuesto a la renta del año			(216,851)	-	(163,430)
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta		37,613	-	38,151	-
Compensación de retenciones y anticipos contra el impuesto por pagar		(37,613)	37,613	(38,151)	38,151
Saldos al final del año	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>(179,238)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(125,279)</u></u>

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	al 31 de diciembre de 2017	Reconocido en resultados	en otros resultados Integrales	al 31 de diciembre de 2018	Reconocido en resultados	en otros resultados Integrales	al 31 de diciembre de 2019
Impuesto diferido activo atribuible a:							
Pasivo por arrendamiento	US\$ -	-	-	-	15,585	-	15,585
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	13,289	-	13,289
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	-	19,483	5,681	25,164	24,516	(10,928)	38,752
Impuesto diferido activo	US\$ -	19,483	5,681	25,164	53,390	(10,928)	67,626

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas hasta el año 2015; y están abiertas a revisión las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente de los períodos fiscales 2017 al 2019.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y si el monto es superior a US\$15,000,000 deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas, la Sucursal no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia; sin embargo, está requerida a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas respectivo.

Revisión Tributaria

Con fecha 13 de agosto del 2019, la Sucursal recibió el Acta de Determinación N°9201924901145822 emitida por el Servicio de Rentas Internas mediante la cual se determinó un valor a pagar por US\$99,725 correspondiente a diferencias de Impuesto a la Renta por el período fiscal 2015, más los intereses y recargo del 20%, relacionadas con el tratamiento tributario de ciertos gastos no deducibles. Esta Acta fue impugnada por la Sucursal de acuerdo a trámite No. 109012019494368 presentado el 11 de septiembre del 2019. Dicho reclamo fue negado mediante Resolución No. 109012020RREC075476 de fecha 13 de febrero del 2020. La Sucursal presentará la impugnación ante la instancia judicial respectiva, en los plazos determinados por la autoridad judicial debido a la situación de emergencia por el COVID19. A la fecha de los estados financieros, el criterio de la Administración de la Sucursal y de su asesor legal es que este asunto será resuelto en forma favorable para la Sucursal.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que hayan cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.

Se establece una contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(16) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones y saldos con entidades relacionadas:

		2019	2018
Ingresos por servicios	US\$	6,532,018	5,549,816
Ingresos por comisiones		<u>522,561</u>	<u>443,985</u>

La Sucursal mantiene suscrito un contrato de servicios con Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. (Panamá), el cual autoriza a la Sucursal a prestar servicios corporativos de promoción y soporte a productos de la marca Samsung. El servicio consistirá en lo siguiente:

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Supervisión de estrategias y actividades de mercadeo (encomendadas a terceros) a utilizar en el mercado local, así como las campañas publicitarias acorde a la estacionalidad de los productos.
- Supervisar las promociones en punto de venta que estén realizando por distribuidores autorizados locales.
- Manejo adecuado de las muestras de producto y en lo que respecta al soporte en centro de servicios autorizados.
- La reparación oportuna de un nuevo producto, todo ello conforme a las condiciones aplicables de las garantías otorgadas por el fabricante, respecto de los equipos a ser comercializados por Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S.A. (Panamá) a los distribuidores autorizados locales.
- Promover la ejecución de las ventas de productos SAMSUNG con los distribuidores autorizados locales; y,
- Ocasionalmente, proporcionar apoyo en el protocolo de recuperación de cartera con los clientes distribuidores autorizados locales.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 los ingresos por estos servicios ascienden a US\$6,532,018 (US\$5,549,816, en el 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo por cobrar a Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. es US\$1,801,045 (US\$1,357,248, en el 2018). Dichos saldos no causan costos financieros.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante el 2019 y 2018 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por honorarios y otros beneficios a corto y largo plazo se resumen a continuación:

		2019	2018
Honorarios	US\$	6,269	163,281
Otros beneficios a largo plazo		<u>104,050</u>	<u>86,230</u>
	US\$	<u><u>110,319</u></u>	<u><u>249,511</u></u>

(17) Patrimonio

Capital

El capital de la Sucursal consiste en la asignación de US\$2,000 realizados por aportaciones de Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. (Panamá).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Otros Resultados Integrales

Proviene de las ganancias y pérdidas actuariales que son efectos en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debido a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan). Estos efectos reconocidos en otro resultado integral no se reclasificarán a resultados del periodo en un periodo posterior; sin embargo, la entidad puede transferir estos importes reconocidos en otro resultado integral dentro del patrimonio.

(18) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla como sigue:

	Notas	2019	2018
Gastos de personal	14	US\$ 3,610,145	3,197,302
Gastos de importación		468,762	400,680
Honorarios profesionales		223,217	362,613
Gastos de publicidad		432,676	180,931
Gastos de alquiler		-	198,468
IVA no recuperable		155,967	145,754
Gastos de seguros		150,097	135,064
Gastos de viajes y representación		257,217	145,621
Otros beneficios sociales		122,346	102,576
Servicios básicos		60,308	54,865
Mantenimiento de mejoras arrendadas		41,514	40,624
Mantenimiento de equipos de oficina		59,273	120,119
Seguridad y vigilancia		80,298	84,357
Gastos de movilización		6,376	18,123
Depreciación	10	24,663	24,662
Amortización de activo de derecho de uso	11	160,351	-
Gastos de atención al cliente		-	3,377
Suministros y oficinas		13,490	10,167
Gastos de comunicaciones		-	11,979
Impuestos municipales		8,028	5,751
Otros gastos		<u>493,926</u>	<u>306,782</u>
	US\$	<u>6,368,654</u>	<u>5,549,815</u>

(19) Compromisos

Un resumen de los compromisos relevantes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

- La Sucursal mantiene un contrato de arrendamiento, a un año plazo, para el funcionamiento de sus oficinas en Guayaquil. El contrato tiene vigencia de un año desde el 15 de agosto de 2019 y renovable por un período igual y sucesivo si ninguna de las partes manifiesta a la otra su decisión de dar por terminado el contrato.
- La Sucursal arrienda un local comercial en la ciudad de Quito. El contrato tiene vigencia de un año a partir del 15 de agosto de 2019 con renovación automática hasta que las partes decidan darlo por terminado.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre 2019 los pagos de cánones de arrendamiento de estos contratos ascendieron a US\$236,583 (US\$198,468, en el 2018).

(20) Hechos Posteriores

La Sucursal ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 30 de abril de 2020, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

Debido a la incertidumbre por lo reciente de este brote y sus efectos, así como de las medidas relacionadas que tomen las autoridades gubernamentales, no es posible cuantificar de manera fiable el impacto en la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo futuros de la Sucursal. La Sucursal continúa monitoreando y evaluando esta situación.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y a nivel mundial, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Sucursal a la fecha de emisión de los estados financieros.