Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

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

(1) Entidad que Reporta

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. (la Compañía), 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 Compañía suscribió un contrato con Samsung Electronics Latinoamérica (Zona Libre) S. A. (Panamá) con el propósito de que la Compañía 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.

La Compañía 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 sometidas al control y vigilancia por la Superintendencia de Compañías.

(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 Compañía el 31 de enero de 2018, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la casa matriz.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía 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.

(Continúa)

i. Supuestos e Incertidumbres en 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 la

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

nota 12 - Medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales claves.

ii. Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de reconocimiento inicial y revelación.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía 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:

- 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.

(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 Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía 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 Baja

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía 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 en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía 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 Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

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

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

- Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen otras cuentas por cobrar y otros activos.

- Efectivo en Bancos

El efectivo en bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

(Continúa)

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Arrendamientos como Arrendador

i. Arrendamientos Operativos

Los arrendamientos en los cuales la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos que recaen sobre el activo permanecen en el arrendador son clasificados como operativos.

ii. Pagos por Arrendamiento

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

(d) Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Al 31 de diciembre de 2017 los equipos consisten en vehículos los que 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.

Cuando partes significativas de una partida del vehículo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

(Continúa)

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 Compañía 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 Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, 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.

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) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

(Continúa)

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo. El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

(f) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización 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 por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal e indemnización 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; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, en 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

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía 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.

Se reconoce un pasivo si la Compañía 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 o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

(g) **Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

i. **Ingresos por Servicio**

Los ingresos por servicios de mercadeo, promoción, publicidad y post venta de repuestos de productos de la marca Samsung y asistencia técnica son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado.

ii. **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.

(h) **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.

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.

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

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 Compañía 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.

(Continúa)

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 Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía 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 Compañía 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.

(4) **Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018

Mejoras anuales a la NIIF ciclo 2015 - 2017   Enmiendas NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23   Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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:

- **Requerimientos de deterioro para activos financieros y,**
- **Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.**

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- **Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, 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 a 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 deuda 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 para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones 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), 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, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia**

Incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas 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 la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la 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 financieras elegibles para la 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 ha revisado las diferentes secciones de la NIIF 9 para determinar el impacto que tendría la nueva norma y desarrollar la política contable que llevará a cabo a partir del año 2018.

Sobre la base de los activos y pasivos financieros que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2017, la Administración espera que el nuevo modelo de clasificación y medición de instrumentos financieros no tenga un efecto material en los estados financieros de la Compañía.

Así también, dado la naturaleza del negocio de la Compañía, en el que la mayor parte de las ventas son recuperadas en el corto plazo (plazo promedio de cobro es de 30 días) y no existen cuentas a cobrar de otra naturaleza que sean significativas, no se espera que el impacto de aplicar el modelo de pérdidas esperadas sea material en los resultados 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

La NIIF 15 establece un solo 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 en la medida que represente 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 esos 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 o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

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

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

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 no puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos 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.

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 de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación, mientras que 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 Compañía iniciará el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

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.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía 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.

(Continúa)

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, 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.

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) Pasivos Financieros no Derivados

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.

(6) Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía 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 Compañía 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 Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, 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 Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, 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 Compañía 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 Compañía.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(Continúa)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía 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.

La máxima exposición al riesgo de crédito es como sigue:

Efectivo en Bancos

La Compañía mantiene efectivo en bancos por US\$34,895 al 31 de diciembre de 2017 (US\$107, en el 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos 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 Compañía 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 Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía 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 este informe 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:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		2017			
		Valores en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	(29,332)	(29,332)		
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar		<u>(660,644)</u>	<u>(93,728)</u>	<u>(173,200)</u>	<u>(393,716)</u>
	US\$	<u>(689,976)</u>	<u>(123,060)</u>	<u>(173,200)</u>	<u>(393,716)</u>
		2016			
		Valores en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	(49,526)	(49,526)	-	-
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar		<u>(375,049)</u>	<u>(92,781)</u>	<u>(189,093)</u>	<u>(93,175)</u>
	US\$	<u>(424,575)</u>	<u>(142,307)</u>	<u>(189,093)</u>	<u>(93,175)</u>

(Continúa)

Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía 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 Compañía 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.

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 Compañía.

i. Riesgo de Moneda

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

Administración de Capital

La política de la Compañía 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 Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera 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\$)

Total pasivos	US\$	689,976	670,622
Menos: efectivo en bancos		<u>34,895</u>	<u>107</u>
Deuda neta	US\$	<u>655,081</u>	<u>670,515</u>
Total patrimonio	US\$	<u>558,593</u>	<u>227,815</u>
Indice-patrimonio ajustado		<u>1.17</u>	<u>2.94</u>

(7) Efectivo en Bancos

La Compañía mantenía efectivo en bancos por US\$34,895 al 31 de diciembre de 2017 (US\$107 en el 2016). El efectivo en bancos está mantenido principalmente, en un banco que está calificado en el rango AAA, según la agencia calificadoradora Bank Watch Ratings.

(Continúa)

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	15	US\$ 47	15,562
Otras cuentas por cobrar:		<u>40,841</u>	<u>95,572</u>
		US\$ <u>40,887</u>	<u>111,134</u>
Activos corrientes		US\$ 1,065,508	21,670
Activos no corrientes		<u>183,060</u>	<u>89,464</u>
		US\$ <u>1,248,569</u>	<u>111,134</u>

El saldo de cuentas por cobrar a empleados corresponde a préstamos concedido a un funcionario de la Compañía con vencimiento de 4 años plazo y no devenga intereses. La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se revela en la nota 6.

(9) Vehículos

El detalle y movimiento de vehículos 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>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	55,990	55,990
Adiciones		<u>123,314</u>	<u>123,314</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		179,304	179,304
Adiciones		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u><u>179,304</u></u>	<u><u>179,304</u></u>
Depreciación acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	(55,990)	(55,990)
Gasto depreciación del año		<u>(5,055)</u>	<u>(5,055)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(61,045)	(61,045)
Gasto depreciación del año		<u>(24,663)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u><u>(85,708)</u></u>	<u><u>(61,045)</u></u>
Valor en libro netos:			
Al 31 de diciembre de 2016	US\$	<u>118,259</u>	<u>118,259</u>
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u><u>93,596</u></u>	<u><u>118,259</u></u>

(Continúa)

(10) Gastos Pagados por Anticipado

Un detalle de gastos pagados por anticipado es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros prepagados y otros	US\$	<u>-</u>	<u>5,634</u>

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando la vigencia de los respectivos contratos.

(11) Otras Cuentas por pagar y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es el resumen de las otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores		US\$ 29,332	49,526
	6	<u>29,332</u>	<u>49,526</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto a la renta por pagar	13	103,697	80,307
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		28,901	16,003
Beneficios a empleados	12	400,362	193,585
Otros		<u>127,683</u>	<u>85,154</u>
		US\$ <u>689,976</u>	<u>424,575</u>

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

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 6.

(12) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	54,970	40,423
Beneficios sociales (principalmente legales)		114,003	102,657
Participación de los trabajadores en las utilidades		69,503	50,505
Reserva para pensiones de jubilación patronal		216,507	188,632
Reserva para indemnizaciones por desahucio		69,852	<u>57,415</u>
	US\$	<u>524,835</u>	<u>439,632</u>
Pasivos corrientes	US\$	238,476	193,585
Pasivos no corrientes		<u>286,359</u>	<u>246,047</u>
	US\$	<u>524,835</u>	<u>439,632</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$69,503 (US\$50,505 de gasto de participación de los trabajadores en el 2016). El gasto es reconocido en el gasto de administración del estado de resultados integrales.

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemniza- ciones por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015, sin auditoría	US\$ 121,385	44,216	165,601
Costo por servicios actuales	<u>67,247</u>	<u>13,199</u>	<u>80,446</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016	188,632	57,415	246,047
Costo por servicios actuales	<u>27,875</u>	<u>12,437</u>	<u>40,312</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ <u>216,507</u>	<u>69,852</u>	<u>286,359</u>

(Continúa)

En los años 2016 y 2015 la Compañía no registra en las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales por considerarlo no significativo; y registró en resultados del año los gastos por beneficios a empleados relacionados con el plan, incluyendo el saneamiento del descuento.

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía 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 por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio 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 Compañía 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 Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal 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>2017</u>	<u>2016</u>
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio	US\$ 42,080	29,961
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio	<u>174,428</u>	<u>158,671</u>
	<u>US\$ 216,507</u>	<u>188,632</u>

(Continúa)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	3.79%	3.67%
Tasa de incremento salarial	1.56%	1.11%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 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 2017, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		
	<u>_____</u>	<u>_____</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía por concepto de gastos del personal se resumen a continuación:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	US\$	2,128,060	1,655,031
Beneficios laborales		616,009	487,530
Participación de los trabajadores en las utilidades		69,237	50,281
Pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>170,993</u>	<u>141,670</u>
	US\$	<u><u>2,984,300</u></u>	<u><u>2,334,512</u></u>

(Continúa)

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	145,764	107,765
Impuesto a la renta diferido			<u>(12,199)</u>
	US\$	<u><u>145,764</u></u>	<u><u>95,565</u></u>

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Conciliación del Beneficio (Gasto) de Impuesto a la Renta

El R.O. No. 405 Suplemento del 29 diciembre 2014 reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2015, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementará al 25% 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 regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para sociedad será del 25%.

En base al párrafo anterior y considerando que la Compañía tiene accionistas domiciliados en paraísos fiscales, la tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana al 31 diciembre de 2015 es del 25%. Dicha tasa se reduce en 10% porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía 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 2017 (25% en el 2016) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa del 25% de impuesto a la renta	US\$	98,463	71,231
Gastos no deducibles		47,301	36,534
Otros ajustes		<u>(12,200)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>133,565</u>	<u>107,765</u>
Tasa efectiva impositiva		<u>25%</u>	<u>25%</u>

(Continúa)

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:

		<u>2017</u>		<u>2016</u>	
		<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Anticipos y retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldos al inicio del año	US\$		(80,307)	-	(70,112)
Pago de impuesto a la renta del año anterior			80,307	-	70,112
Impuesto a la renta del año			(133,565)	-	(107,765)
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta		29,868		27,458	-
Compensación de retenciones y anticipos contra el impuesto por pagar		<u>-29,868</u>	<u>29,868</u>	<u>-27,458</u>	<u>27,458</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>(103,697)</u>	<u>-</u>	<u>(80,307)</u>

Activos por Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2017, no se han reconocido activos por impuestos diferidos

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por las Compañía por los años 2014 al 2017 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

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.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

(Continúa)

(14) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos recibidos	US\$ 5,083,827	4,281,990
Ingresos por servicios	5,088,003	4,183,480
Ingresos por comisiones	<u>407,040</u>	<u>334,678</u>

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

- 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 carteras con los clientes distribuidores autorizados locales.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 los ingresos por estos servicios ascienden a US\$5,495,043 (US\$4,518,158, en el 2016).

El saldo por cobrar a Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de US\$989,726 y US\$610,263, respectivamente. Dichos saldos no causan costos financieros.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Durante el 2016 y 2015 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:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Honorarios	US\$	118,511	48,798
Otros beneficios a largo plazo		<u>89,464</u>	<u>95,572</u>
	US\$	<u><u>207,975</u></u>	<u><u>144,370</u></u>

(15) Capital

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

(16) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Concesiones	US\$	-	72,851
Depreciación		24,663	5,055
Gastos de alquiler		246,122	251,163
Gastos de atención al cliente		23,864	51,223
Gastos de comunicaciones		45,406	98,480
Gastos de importación		405,377	361,352
Gastos de movilización		31,729	19,869
Gastos de Seguros		101,264	104,547
Gastos de viajes y representación		123,654	109,328
Honorarios profesionales			244,809
Impuestos Municipales		6,606	4,634
IVA no recuperable		157,096	129,519
Mantenimiento de equipos de oficina		4,806	11,066
Mantenimiento de mejoras arrendadas		49,568	12,926
Mantenimiento de vehículo		443	496
Otros beneficios sociales		150,833	32,646
Otros gastos		535,293	43,872
Otros servicios		324,381	123,065
Comisiones bancarios		2,480	
Publicidad			80,475
Seguridad y vigilancia			47,993
Servicios básicos		22,727	19,360
Servicios de certificación			64,664
Sueldos y beneficios sociales	12	2,833,733	2,334,512
Suministros y oficinas		<u>11,372</u>	<u>9,856</u>
	US\$	<u><u>5,101,419</u></u>	<u><u>4,233,761</u></u>

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Compromisos

Un resumen de los compromisos relevantes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Arrendamientos Operativos

- La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo para el funcionamiento de sus oficinas. El contrato tiene vigencia desde el 28 de mayo de 2010 renovable por otro periodo igual y sucesivo si ninguna de las partes manifiesta a la otra su decisión de dar por terminado el contrato.
- La Compañía arrienda un local comercial en la ciudad de Quito. El contrato tiene vigencia de un año a partir del 15 de mayo de 2014 con renovación automática hasta que las partes decidan darlo por terminado.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos por concepto de arriendo operativo ascendieron a US\$246,122 y US\$251,163, respectivamente.

Los pagos futuros de los principales contratos de arriendo operativo son los siguientes:

<u>Año</u>	<u>Total</u>
2018	<u>348,607</u>

(18) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores hasta el 30 de marzo de 2018 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, fecha del estado de situación financiera y antes del 30 de marzo de 2018, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.