

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Estado de Situación Financiera

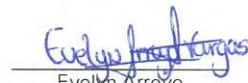
31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

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

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo en bancos	8	US\$ 210,434	34,895
Otras cuentas por cobrar	9	-	47
Cuentas por cobrar relacionadas	14	1,357,248	1,020,778
Total activos corrientes		1,567,682	1,055,720
Activos no corrientes:			
Vehículos, netos	10	68,934	93,596
Otras cuentas por cobrar	9	86,230	89,464
Impuesto diferido activo	13	25,164	-
Otros activos		40,208	40,839
Total activos no corrientes		220,536	223,899
Total activos		US\$ 1,788,218	1,279,619
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11	US\$ 521,952	385,294
Total pasivos corrientes		521,952	385,294
Pasivos no corrientes:			
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio	12	265,884	286,359
Total pasivos no corrientes		265,884	286,359
Total pasivos		787,836	671,653
Patrimonio:			
Capital asignado	15	2,000	2,000
Utilidades disponibles		998,382	605,966
Total patrimonio		1,000,382	607,966
Total pasivos y patrimonio		US\$ 1,788,218	1,279,619


 Joo Han Lee
 Gerente General


 Piedad Erraéz
 Gerente Financiera


 Evelyn Arroyo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

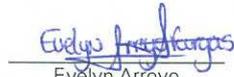
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Gestión de mercadeo	1 y 14 US\$	5,993,801	5,526,094
Otros ingresos		5,702	229
		<u>5,999,503</u>	<u>5,526,323</u>
Costos y gastos:			
Gastos de administración y generales	16	(5,549,815)	(5,178,189)
		<u>(5,549,815)</u>	<u>(5,178,189)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		449,688	348,134
Impuesto a la renta	13	(143,947)	(135,244)
Utilidad neta		<u>305,741</u>	<u>212,890</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Ganancia actuariales por planes de beneficios definidos	12	80,994	167,261
Impuesto diferido sobre los beneficios definidos		5,681	-
Otros resultados integrales		<u>86,675</u>	<u>167,261</u>
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u><u>392,416</u></u>	<u><u>380,151</u></u>


 Joo Han Lee
 Gerente General


 Piedad Erráz
 Gerente Financiera


 Evelyn Arroyo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

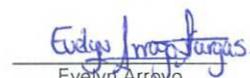
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(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 1 de enero de 2017	US\$	2,000	225,815	227,815
Utilidad neta		-	212,890	212,890
Otros resultados integrales	15	-	167,261	167,261
Saldos al 31 de diciembre de 2017		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	US\$	<u>2,000</u>	<u>998,382</u>	<u>1,000,382</u>


 Joo Han Lee
 Gerente General


 Piedad Erraez
 Gerente Financiera


 Evelyn Arroyo
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

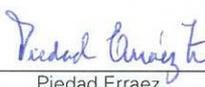
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	Notas	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	392,416	380,151
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo:			
Depreciaciones	10	24,662	24,663
Gasto de impuesto a la renta	13	143,947	135,244
Beneficios a los empleados	12	(3,064)	40,312
(Aumento) disminución en:			
Otras cuentas por cobrar		(21,883)	21,624
Cuentas por cobrar relacionadas		(336,470)	(379,463)
Gastos pagados por anticipado		-	5,635
Otros activos		631	-
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar		124,038	(83,203)
Beneficios pagados a los empleados		(17,411)	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		306,866	144,963
Impuesto a la renta pagado	13	(131,327)	(110,175)
Flujo neto proveniente de las actividades de operación		175,539	34,788
Aumento neto en efectivo en bancos		175,539	34,788
Efectivo en bancos al inicio del año		34,895	107
Efectivo en bancos al final del año	8	US\$ 210,434	34,895


 Joo Han Lee
 Gerente General


 Piedad Erraez
 Gerente Financiera


 Evelyn Arroyo
 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 2018

(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 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 Compañía el 15 de febrero de 2019, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la casa matriz.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros. 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.

(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.

(Continúa)

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. 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 la 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.

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

(Continúa)

(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.

(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 Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

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

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 Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

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; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales - instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

(Continúa)

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

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía 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.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

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 Compañía 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.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

La Compañía 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:

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

- 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 Compañía; 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.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses - Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

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 Compañía 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 hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- características de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable a Partir del 1 de Enero de 2018

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.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Activos Financieros: Clasificación - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”.

(Continúa)

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

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas - Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Activos financieros disponibles para la venta: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos (diferentes a las pérdidas por deterioro del valor, los ingresos por intereses y las diferencias de moneda extranjera en instrumentos de deuda), se reconocieron en otros resultados integrales y se acumularon en la reserva de valor razonable. Cuando estos activos se dieron de baja, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio se reclasificó a utilidad o pérdida.

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.

iii. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

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 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 financieros 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 liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

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.

Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos 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

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) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía 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.

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. Después 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 y otros resultados integrales bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

La Compañía mantiene contratos de alquiler de las oficinas utilizadas para sus operaciones con condiciones de arrendamiento de entre 1 y 2 años. La Compañía no tiene una opción para comprar las oficinas arrendadas al vencimiento de los plazos de arrendamiento.

(Continúa)

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

Durante el año 2018, la Compañía reconoció en los resultados del año aproximadamente US\$198,468 (US\$246,122 en el 2017) relacionados con estos contratos.

(d) Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Al 31 de diciembre de 2018 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 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 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 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

5 años

(Continúa)

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

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

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de reporte de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (por ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual durante el cual la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

(Continúa)

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas por cobrar vencidas por de más de 90 días;
- la reestructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes corporativos, la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 90 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

(Continúa)

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

Política Aplicable antes del 1 de Enero de 2018

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 puede estimarse de manera fiable.

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 bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares. 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 que 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 provisión 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.

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

(Continúa)

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

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. 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.

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.

(f) 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 Compañía 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 costo 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 otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con el plan, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

(Continúa)

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

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

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Reconocimiento de Ingresos bajo la Norma NIIF 15 (Aplicable a partir del 1 de Enero de 2018)

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.

Reconocimiento de Ingresos bajo la Norma NIC 18 (Aplicable antes del 1 de Enero de 2018)

Los ingresos corresponden el valor de los servicios de mercadeo, promoción, publicidad y post venta de repuestos de la marca Samsung y asistencia técnica, corresponden a la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía.

(Continúa)

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

Estos ingresos se reconocen cuando la Compañía ha proporcionado los servicios de mercadeo, promoción, publicidad y post venta de repuestos de la marca Samsung y asistencia técnica. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por los costos incurridos en la prestación de dichos servicios.

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 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.

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 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.

(Continúa)

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

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 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) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía 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 Compañía ha aplicado inicialmente las Normas NIIF 15 y NIIF 9, a partir del 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros de la Compañía.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar las Normas NIIF 15 y NIIF 9, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re-expresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas antes mencionadas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si ingresos de actividades ordinarias deben ser reconocidos, cuándo deben reconocerse y en qué monto. Esta norma reemplazó a las normas NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las Interpretaciones relacionadas.

(Continúa)

Bajo la NIIF 15, las transacciones de ingresos por venta de bienes y servicios no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada producto vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción, el cual es generado al momento de la transferencia del bien en las estaciones de servicio.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requerimientos para el reconocimiento y medición de activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9 y modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros se presente en una partida separada en el estado de resultados del período, la Compañía no ha elegido aplicar esta opción debido a que el monto del deterioro no es material y continuará presentando esta partida como parte de los gastos operativos.

i. Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros, y su adopción no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

A continuación un detalle de las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018:

Notas a los Estados Financieros

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

	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Monto original registrado bajo Norma NIC 39	Nuevo monto registrado bajo Norma NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo en bancos	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	34,895	34,895
Otras cuentas por cobrar	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	47	47
Cuentas por cobrar relacionadas	Préstamos y partidas por cobrar	Costo amortizado	1,020,778	1,020,778
Total activos financieros			1,055,720	1,055,720
	Clasificación original bajo la Norma NIC 39	Nueva clasificación bajo la Norma NIIF 9	Monto original registrado bajo Norma NIC 9	Nuevo monto registrado bajo Norma NIIF 9
Pasivos financieros				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	385,294	385,294
Total pasivos financieros			385,294	385,294

Transición

Los cambios en políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 se han aplicado utilizando la opción “Efecto acumulativo / sin re-expresión”; bajo este método los ejercicios comparativos no se re-expresan, y los efectos de la adopción inicial se reconocen como un ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018. Como resultado de lo antes mencionado la información financiera correspondiente al año el 2017 no refleja los requerimientos de la NIIF 9 sino las provisiones contenidas en la NIC 39.

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

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La Compañía arrienda oficinas en la ciudad de Guayaquil donde opera su negocio. Los términos de arrendamientos y los términos remanentes desde la fecha inicial de aplicación de los términos de los contratos varían. Estos contratos incluyen opción de renovación. La modalidad de pago pueden ser pagos mensuales o un pago inicial y pagos mensuales.

Arrendamientos donde la Compañía es el Arrendatario

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

(Continúa)

La Compañía esta requerida a adoptar la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019. La Compañía ha evaluado el impacto de la estimación de la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros, como se describe a continuación:

Transición

La Compañía planea aplicar la NIIF 16 iniciando el 1 de enero de 2019, usando el método retrospectivo modificado. Bajo este método, el efecto acumulativo de la adopción de NIIF 16 es reconocido como un ajuste a los saldos de apertura a partir del 1 de enero de 2019; en consecuencia la información comparativa no es restablecida.

La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento. Los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos de dismantelar y retirar el activo subyacente o de restaurar el activo subyacente o el sitio en el que está ubicado. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos.

El pasivo por arrendamiento se valorará inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa deudora incremental de la Compañía. La Compañía utilizará su tasa deudora incremental como tasa de descuento para estimar el impacto, la misma que asciende a 10.16%. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenderán: pagos fijos; pagos variables de arrendamiento que dependan de un índice o de una tasa de incremento.

Basada en la información actualmente disponible, la Compañía estima que el reconocimiento adicional del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento es de US\$1,282,550 y del activo por impuesto diferido de US\$320,638 al 1 de enero de 2019.

La Compañía optará por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos a corto plazo de bienes con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor que de acuerdo a su política contable corresponde a US\$5,000. La Compañía reconocerá los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo de arrendamiento.

La NIIF 16 reemplaza a las existentes guías de arrendamiento que incluyen la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinar si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC 27 Evaluar la Sustancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

(Continúa)

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificación a la Norma NIIF9).
- Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificación a la Norma NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(6) 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.

(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.

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.

(Continúa)

(7) 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.

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\$210,434 al 31 de diciembre de 2018 (US\$34,895, en el 2017), 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

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 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:

		31 de diciembre 2018			
		Valores en libros	De 0 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales	US\$	13,577	13,577	-	-
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar		508,375	185,168	191,581	131,626
	US\$	<u>521,952</u>	<u>198,745</u>	<u>191,581</u>	<u>131,626</u>
		31 de diciembre 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		355,962	96,938	154,878	104,146
	US\$	<u>385,294</u>	<u>126,270</u>	<u>154,878</u>	<u>104,146</u>

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.

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	787,836	671,653
Menos: efectivo en bancos		<u>210,434</u>	<u>34,895</u>
Deuda neta	US\$	<u>577,402</u>	<u>636,758</u>
Total patrimonio	US\$	<u><u>1,000,832</u></u>	<u><u>607,966</u></u>
Índice-patrimonio ajustado		<u><u>0.58</u></u>	<u><u>1.05</u></u>

(8) Efectivo en Bancos

La Compañía mantiene efectivo en bancos por US\$210,434 al 31 de diciembre de 2018 (US\$34,895 en el 2017). El efectivo en bancos está mantenido principalmente, en un banco que está calificado en el rango AAA, según la agencia calificadoradora Bank Watch Ratings.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas otras cuentas por cobrar se detallan 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>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	US\$	-	47
Cuentas por cobrar empleados		<u>86,230</u>	<u>89,464</u>
	US\$	<u><u>86,230</u></u>	<u><u>89,511</u></u>
Activos corrientes	US\$	-	47
Activos no corrientes		<u>86,230</u>	<u>89,464</u>
	US\$	<u><u>86,230</u></u>	<u><u>89,511</u></u>

El saldo de cuentas por cobrar a empleados corresponde a préstamos concedidos a un funcionario de la Compañía a largo plazo que no devenga intereses. La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se revela en la nota 7.

(10) Vehículos

El detalle y movimiento de vehículos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>Vehículos</u>
Costo:		
Saldo al 1 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2017 y 2018	US\$	<u>179,304</u>
Depreciación acumulada:		
Saldo al 1 de enero de 2017	US\$	(61,045)
Gasto depreciación del año		<u>(24,663)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(85,708)
Gasto depreciación del año		<u>(24,662)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u><u>(110,370)</u></u>
Valor en libro netos:		
Al 31 de diciembre de 2017	US\$	<u>93,596</u>
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u><u>68,934</u></u>

(11) 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 2018 y 2017:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores	US\$	13,577	29,332
		<u>13,577</u>	<u>29,332</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Impuesto a la renta por pagar	13	125,279	93,177
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		30,926	28,901
Beneficios a empleados	12	337,194	220,588
Otras		14,976	13,296
		<u>508,375</u>	<u>355,962</u>
	US\$	<u>521,952</u>	<u>385,294</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 Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales, otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 7.

(12) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados es como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contribuciones de seguridad social	US\$	53,262	44,520
Beneficios sociales (principalmente legales)		164,345	114,366
Participación de los trabajadores en las utilidades		119,587	61,702
Reserva para pensiones de jubilación patronal		175,069	216,507
Reserva para indemnizaciones por desahucio		90,815	69,852
	US\$	<u>603,078</u>	<u>506,947</u>
Pasivos corrientes	US\$	337,194	220,588
Pasivos no corrientes		265,884	286,359
	US\$	<u>603,078</u>	<u>506,947</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\$85,126 (US\$61,435 de gasto de participación de los trabajadores en el 2017). El gasto es reconocido en el gasto de administración del estado de resultados y otros resultados integrales.

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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 2018 y 2017 es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemniza- ciones por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$	188,632	57,415	246,047
Costo por servicios actuales y costos financieros		151,293	56,280	207,573
Ganancias actuariales		<u>(123,418)</u>	<u>(43,843)</u>	<u>(167,261)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017		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	US\$	<u>175,069</u>	<u>90,815</u>	<u>265,884</u>

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, 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 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 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 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
Trabajadores activos con tiempo de servicio entre 10 años y menos de 25 años de servicio	US\$	58,029	42,079
Trabajadores activos con menos de 10 años de servicio		<u>117,040</u>	<u>174,428</u>
	US\$	<u>175,069</u>	<u>216,507</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	3.79%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.56%
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 2018, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnizaciones por desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	US\$	(14,459)	(3,698)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%		15,908	4,057
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%		16,277	4,382
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%		<u>(14,902)</u>	<u>(4,042)</u>

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía 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 2018:

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	US\$	2,302,912	2,123,142
Beneficios laborales		731,334	664,269
Participación de los trabajadores en las utilidades		85,126	61,435
Pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		<u>77,930</u>	<u>207,573</u>
	US\$	<u><u>3,197,302</u></u>	<u><u>3,056,419</u></u>

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	163,430	123,045
Impuesto a la renta diferido		<u>(19,483)</u>	<u>12,199</u>
	US\$	<u><u>143,947</u></u>	<u><u>135,244</u></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 2018 y 25% en el año 2017) 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 accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% en el año 2018 (25% en el año 2017).

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 2018 es del 28% (25% en el año 2017). 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 28% en el 2018 (25% en el 2017) 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>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta	US\$	135,066	74,834
Gastos no deducibles		42,459	48,211
Deducciones Adicionales		<u>(14,095)</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>163,430</u>	<u>123,045</u>
Tasa efectiva impositiva		<u>30%</u>	<u>34%</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:

		<u>2018</u>		<u>2017</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\$	-	(93,177)	-	(80,307)
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	93,177	-	80,307
Impuesto a la renta del año		-	(163,429)	-	(123,045)
Anticipos y retenciones de impuesto a la renta		38,150	-	29,868	-
Compensación de retenciones y anticipos contra el impuesto por pagar		<u>(38,150)</u>	<u>38,150</u>	<u>(29,868)</u>	<u>29,868</u>
Saldos al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>(125,279)</u>	<u>-</u>	<u>(93,177)</u>

Activos por Impuestos Diferidos

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

		Saldos al 1 de enero de 2017	Reconocido en resultados	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Reconocido en resultados	Reconocido en otros resultados Integrales	Saldos al 31 de diciembre de 2018
Impuesto diferido activo atribuible a:							
Provisiones de honorarios	US\$	12,199	(12,199)	-	-		-
Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,483</u>	<u>5,681</u>	<u>25,164</u>
Impuesto diferido activo	US\$	<u>12,199</u>	<u>(12,199)</u>	<u>-</u>	<u>19,483</u>	<u>5,681</u>	<u>25,164</u>

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 2015 al 2018 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(Continúa)

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 Compañía 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.

Reformas Tributarias

Con fecha 28 de agosto de 2018 mediante Registro Oficial No.309 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años aplicables a nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas según están definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión; estos beneficios aplican tanto para empresas nuevas como existentes.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) por períodos anuales que oscilan entre 8 y 20 años para nuevas inversiones productivas que hayan suscritos contratos de inversión; este beneficio es aplicable en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) e impuesto a la renta por reinversión de utilidades destinadas a la adquisición de nuevos activos productivos.
- Exoneración de impuesto a la renta de los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Esta exoneración no es aplicable cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficiarios efectivos.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos de capital.

(Continúa)

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta como impuesto mínimo; el exceso es recuperable, cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene la tasa del 25% como la tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla la obligación de informar el 50% o más de su composición accionaria; o, cuando el titular sea residente en un paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea el 50% o más de participación.
- Se reforma el hecho generador del ISD, excluyendo de la base imponible de dicho impuesto las compensaciones que efectuare el contribuyente.

(14) Transacciones y Saldos con Entidades Relacionadas

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos recibido	US\$	5,658,230	5,147,205
Ingresos por servicios		5,549,816	5,116,754
Ingresos por comisiones		<u>443,985</u>	<u>409,340</u>

La Compañía mantiene suscrito un contrato de servicios con Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. (Panamá), el cual autoriza a la Compañía a prestar servicios corporativos de promoción y soporte a 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,

(Continúa)

Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- 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 2018 los ingresos por estos servicios ascienden a US\$5,549,816 (US\$5,116,754, en el 2017).

El saldo por cobrar a Samsung Electronics Latinoamérica Zona Libre S. A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de US\$1,357,248 y US\$1,020,778, respectivamente. Dichos saldos no causan costos financieros.

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante el 2018 y 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios	US\$	163,281	53,273
Otros beneficios a largo plazo		<u>86,230</u>	<u>89,464</u>
	US\$	<u><u>249,511</u></u>	<u><u>142,737</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)

Utilidades Disponibles

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.

(16) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detalla 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>Notas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	12	US\$	3,197,302	3,056,419
Gastos de importación			400,680	405,377
Honorarios profesionales			362,613	319,996
Gastos de alquiler			198,468	246,122
IVA no recuperable			145,754	157,096
Gastos de seguros			135,064	131,244
Gastos de viajes y representación			145,621	123,654
Concesiones			-	116,157
Otros beneficios sociales			102,576	63,373
Servicios básicos			54,865	60,942
Mantenimiento de mejoras arrendadas			40,624	44,573
Mantenimiento de equipos de oficina			120,119	-
Seguridad y vigilancia			84,357	-
Gastos de movilización			18,123	31,729
Servicios de certificación			-	30,600
Depreciación	10		24,662	24,663
Gastos de atención al cliente			3,377	22,776
Suministros y oficinas			10,167	14,914
Gastos de comunicaciones			11,979	13,842
Impuestos municipales			5,751	6,268
Otros gastos			487,713	308,444
		US\$	<u>5,549,815</u>	<u>5,178,189</u>

(17) Compromisos

Un resumen de los compromisos relevantes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Arrendamientos Operativos

- La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo para el funcionamiento de sus oficinas. El contrato fue renovado y con vigencia desde el 15 de agosto de 2017 renovable por otro período 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 2018 y 2017, los gastos por concepto de arriendo operativo ascendieron a US\$198,468 y US\$246,122, respectivamente.

(18) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos posteriores hasta el 15 de marzo de 2019 fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2018, fecha del estado de situación financiera y antes del 15 de marzo de 2019, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.