

**ASTRIVEN S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**Informe de los auditores independientes**

**ASTRIVEN S.A.**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2018**

## **CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera individual

Estado de resultados integrales individuales

Estado de cambios en el patrimonio individual

Estado de flujos de efectivo individual

Notas a los estados financieros Individuales:

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
Compañía	-	Astriven S.A.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**Astriven S.A.**

Guayaquil, 30 de abril del 2019

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía Astriven S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía Astriven S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría -NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía Astriven S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

#### **Otros asuntos y otra información**

##### **Otros asuntos**

Informamos que las cifras correspondientes del año 2017 no han sido auditadas, sin embargo, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero del 2018 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2018.

### Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos, la referida información fue obtenida antes de la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Basados en el trabajo realizado, concluimos que no existen inconsistencias materiales a reportar sobre esta información.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía Astriven S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía Astriven S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

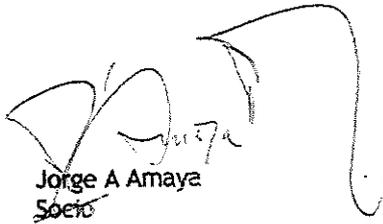
- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

## Informe sobre otros requerimientos legales

Por separado emitimos la opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre de 2018.

Guayaquil, 30 de abril del 2019



Jorge A Amaya  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 1161

ASTRIVEN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia		Referencia	
	a Notas	2018	a Notas	2018
<b>ACTIVO</b>		<b>2017</b>		<b>2017</b>
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	10.303	39.785	64.821
Cuentas por cobrar clientes	7	104.989	37.558	1.460
Cuentas por cobrar otras		386	226	78.336
Anticipos a proveedores		841	1.187	2.363
Inventario	8	174.214	158.609	61.955
Impuestos por recuperar	12	57.302	45.402	8.227
<b>Total activos corrientes</b>		<b>348.035</b>	<b>782.767</b>	<b>217.162</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades	9	35.135	48.643	35.000
Otros activos		8.059	8.059	5.829
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>43.194</b>	<b>56.702</b>	<b>81.478</b>
<b>Total activos</b>		<b>391.229</b>	<b>339.469</b>	<b>339.469</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas por pagar proveedores	10	66.613		64.821
Cuentas por pagar otras		6.480		1.460
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11	101.823		78.336
Impuestos por pagar	12	5.132		2.363
Anticipos clientes	13	61.956		61.955
Beneficios sociales	14	13.683		8.227
<b>Total pasivos</b>		<b>255.687</b>		<b>217.162</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social	15	35.000		35.000
Reserva legal	16	6.961		5.829
Resultados acumulados	16	93.581		81.478
<b>Total patrimonio</b>		<b>135.542</b>		<b>122.307</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<b>391.229</b>		<b>339.469</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Kepti Tinoco Moreno  
Representante Legal



CBA. Ma. Gabriela Sanchez  
Contadora

ASTRIVEN S.A.

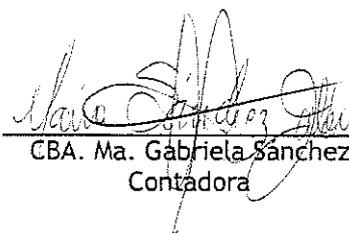
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
Ingresos	17	415.378	423.158
Costo de ventas	18	<u>(235.263)</u>	<u>(252.994)</u>
Utilidad bruta		180.115	170.164
Gastos administrativos	18	(85.307)	(83.633)
Gastos de ventas	18	<u>(68.851)</u>	<u>(65.694)</u>
Utilidad operacional		25.957	20.837
Gastos financieros		(8.397)	(4.875)
Otros gastos, netos		<u>(462)</u>	<u>(1.126)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		17.098	14.836
Impuesto a la renta	12	<u>(3.863)</u>	<u>(3.512)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>13.235</u>	<u>11.324</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Keptí Tinoco Moreno  
Representante Legal



CBA. Ma. Gabriela Sánchez  
Contadora

ASTRIVEN S.A.

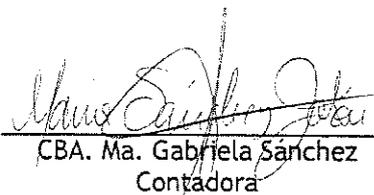
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Resultados acumulados		Total
	social	legal	Implementación NIIF PYMES	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	20.067	5.829	32.463	52.624	110.983
Suscripción del capital	14.933			(14.933)	-
Apropiación de reserva		629		(629)	-
Utilidad neta y resultado integral del año				11.324	11.324
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>35.000</u>	<u>6.458</u>	<u>32.463</u>	<u>48.386</u>	<u>122.307</u>
Apropiación de reserva		503		(503)	-
Utilidad neta y resultado integral del año				13.235	13.235
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>35.000</u>	<u>6.961</u>	<u>32.463</u>	<u>61.118</u>	<u>135.542</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Kepti Tinoco Moreno  
Representante Legal



CBA. Ma. Gabriela Sánchez  
Contadora

ASTRIVEN S.A.

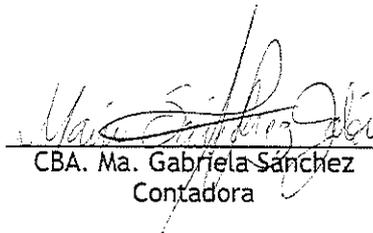
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta y resultado integral del año		13.235	11.324
<b>Partidas que no representan movimientos de efectivo:</b>			
Depreciación		7.146	10.692
		<u>20.381</u>	<u>22.016</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar		(67.591)	(24.281)
Anticipos proveedores		346	(1.182)
Inventarios		(15.605)	28.659
Otros activos		-	1.957
Impuestos		(9.131)	4.810
Cuentas por pagar		30.299	(35.474)
Anticipos de clientes		1	61.339
Beneficios sociales		5.456	(570)
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>( 35.844)</u>	<u>57.274</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Bajas (adiciones), netas de propiedades y equipos	9	6.362	(20.558)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>6.362</u>	<u>(20.558)</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(29.482)	36.716
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		39.785	3.069
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	6	<u>10.303</u>	<u>39.785</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Kepti Tinoco Moreno  
Representante Legal



CBA. Ma. Gabriela Sanchez  
Contadora

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de abril del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de abril e inicia sus actividades el 9 de mayo del mismo año.

Su actividad principal es el asesoramiento técnico, especialmente en el campo de ingeniería de lubricación, petróleo crudo y derivados del mismo. Para el desarrollo de su actividad la Compañía mantiene oficinas ubicadas en la Miguel H. Alcívar 239, Nueva Kennedy.

El 22 de marzo del 2018 mediante Resolución No. SCVS-INMV-DNAR-2018-00002518 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, notifica la inscripción de la Compañía en el Catastro Público del Mercado de Valores para convertirse en emisora de Valores. Para darle cumplimiento a la inscripción indicada la Compañía contrata a Decevale S.A. para actuar como agente pagador en la emisión de facturas electrónicas comerciales negociables y a Plusburstátil Casa de Valores para la asesoría en la inscripción de los valores.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 1 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

**2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes.

**2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en un banco nacional. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

**2.5 Activos y pasivos financieros**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: “costo amortizado” y “activos financieros a valor razonable”. 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 y pasivos financieros en la categoría de “costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Activos financieros al costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

ASTRIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a partes relacionadas y otras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

### Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de servicios y productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente. Las facturas comerciales negociables son exigibles en 150 días.

(b) Pasivo financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

ASTRIVEN S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (ii) Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponden a montos recibidos como préstamos a los accionistas. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento definida.
- (iii) Cuentas por pagar otras: Corresponden a obligaciones por servicios y préstamos recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

### 2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos, son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los activos, o de componentes significativos identificables que

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de la propiedad es la siguiente:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## 2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (a) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (b) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

**ASTRIVEN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES.

## **2.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos corresponden a los servicios de asesoramiento técnico.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

## **2.9 Gastos**

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

**(a) Riesgos de mercado**

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia administrativa y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacifico S.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles a junio del 2018 y 2017. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

ND: No disponible.

(c) **Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

**3.1 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar proveedores	78.733	80.821
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	89.703	62.336
Cuentas por pagar otros	6.480	1.460
	<hr/>	<hr/>
	174.916	144.617
Menos: Efectivo	(10.303)	(39.785)
	<hr/>	<hr/>
Deuda neta	164.613	104.832
Total patrimonio neto	135.542	122.307
Capital total	300.155	227.139
Ratio de apalancamiento	55%	46%

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

La principal estimación y aplicación del criterio profesional se encuentra relacionada con el siguiente concepto:

Vida útil de la propiedad y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.303	39.785
Cuentas por cobrar clientes	104.989	37.558
<b>Total activos financieros</b>	<u>115.292</u>	<u>77.343</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar proveedores	78.733	80.821
Cuentas por pagar relacionadas	89.703	62.336
Cuentas por pagar otras	6.480	1.460
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>85.213</u>	<u>82.281</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen elementos medidos a valor razonable. Las cuentas por cobrar, cuentas por pagar y el efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

(Ver página siguiente)

Composición:

ASTRIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	109	(410)
Bancos	10.194	40.195
	<u>10.303</u>	<u>39.785</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP.	16.290	21.927
Comercializadora Enercom & Servicios Enercomser S.A.	13.205	-
Astinave EP Astilleros Navales Ecuatorianos	58.783	7.619
Surpapelcorp S.A.	9.240	3.828
Metalmecánica METALCAR C.A.	4.575	-
Otros	2.896	4.184
	<u>104.989</u>	<u>37.558</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Equipos	43.755	52.445
Accesorios	3.769	3.725
Repuestos	126.690	102.439
	<u>174.214</u>	<u>158.609</u>

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

ASTRIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Maquinarias y equipos	60.516	60.516	10%
Vehículos	19.000	38.719	20%
Muebles y enseres	4.745	4.745	10%
Equipos de computación	4.966	4.426	33%
Otros activos	869	869	10%
	<u>90.096</u>	<u>109.275</u>	
(-) Depreciación acumulada	<u>(54.961)</u>	<u>(60.632)</u>	
	<u>35.135</u>	<u>48.643</u>	

Ver movimiento:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	48.643	38.777
Adiciones	540	20.558
Bajas	(6.902)	-
Depreciación	<u>(7.146)</u>	<u>(10.692)</u>
Saldo inicial	<u>35.135</u>	<u>48.643</u>

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	62.633	60.841
Proveedores del exterior	<u>3.980</u>	<u>3.980</u>
	<u>66.613</u>	<u>64.821</u>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a valores recibidos de los accionistas a manera de préstamo y compras de inventario o servicios, los cuales no tienen una fecha definida de vencimiento y no generan intereses.

ASTRIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2015 a 2018 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	20.115	17.486
(-) participación de trabajadores	(3.017)	(2.650)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>17.098</u>	<u>14.836</u>
Más: Gastos no deducibles	462	1.126
Base imponible	17.560	15.962
Tasa de impuesto a la renta (1)	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>3.863</u>	<u>3.512</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>3.778</u>	<u>3.010</u>
Impuesto a la renta determinado	<u><u>3.863</u></u>	<u><u>3.512</u></u>

(1) En el año 2018, de acuerdo a los beneficios tributarios la Compañía por ser considerada microempresa establece la tarifa del 22% de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente causado	3.863	3.512
Menos:		
Retenciones en la fuente	<u>(6.369)</u>	<u>(5.141)</u>
Saldo a favor crédito tributario	<u><u>(2.506)</u></u>	<u><u>(1.629)</u></u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

(Ver página siguiente)

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2018 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado se convertirá en el impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**(c) Impuesto a la renta diferido**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

**(d) Impuesto por recuperar y pagar**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Retenciones en la fuente corriente	2.506	1.629
IVA crédito tributario	7.372	-
Retenciones de IVA a favor	47.424	43.774
	<u>57.302</u>	<u>45.402</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
IVA cobrado	3.855	620
Retenciones de IVA a pagar	99	1.105
Retenciones en la fuente de terceros	1.178	639
	<u>5.132</u>	<u>2.363</u>

**(e) Otros asuntos - Reformas Tributarias**

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
  - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
  - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
  - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado,

ASTRIVEN S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los costos y gastos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

### 13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, se incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de bienes y servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

### 14. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2018, se incluye principalmente provisión de vacaciones por US\$7.287 (2017: US\$4.516), participación de trabajadores por US\$3.017 (2017: US\$2.618), entre otros.

### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2018, el capital autorizado de la Compañía es de US\$70.000, siendo el suscrito y pagado de US\$35.000, comprende 35.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
TINOCO MORENO KEPTI LENINE	Ecuador	18.000	51,4%
TINOCO VERGARA BOLIVAR KEPTI	Ecuador	13.000	37,1%
TINOCO VERGARA ANDREA DANIELLA	Ecuador	4.000	11,4%
		<u>35.000</u>	<u>100%</u>

2017:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
TINOCO MORENO KEPTI LENINE	Ecuador	16.750	47,9%
TINOCO VERGARA BOLIVAR KEPTI	Ecuador	11.250	32,1%
TINOCO VERGARA XAVIER ALFREDO	Ecuador	7.000	20,0%
		<u>35.000</u>	<u>100%</u>

**16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva constituida alcanza el 20% (2017: 18%) del capital suscrito.

Provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen

ASTRIVEN S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

**17. INGRESOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por servicios	202.916	108.323
Por mercadería	201.456	313.366
Por mercadería	11.006	1.469
	<u>415.378</u>	<u>423.158</u>

**18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Composición:

2018

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total general</u>
Sueldos y beneficios sociales	-	44.030	57.410	101.440
Equipos y accesorios	37.778	-	490	38.268
Repuestos y accesorios	86.539	6.049	2.031	94.619
Servicios prestados	61.690	2.393	98	64.181
Suministros y materiales	18.624	3.312	919	22.855
Compra de inventario	14.030	-	-	14.030
Combustible y otros	3.306	2.314	2.276	7.896
Depreciación	-	7.146	-	7.146
Mantenimiento	5.447	1.435	90	6.972
Impuestos y otros	-	4.715	-	4.715
Flete	2.275	777	-	3.052
Participación de trabajadores	-	-	3.017	3.017
Seguros	445	1.145	-	1.590
Otros gastos	5.129	11.991	2.520	19.640
Total general	<u>235.263</u>	<u>85.307</u>	<u>68.851</u>	<u>389.421</u>

ASTRIVEN S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

2017

	Costo de <u>ventas</u>	Gastos <u>administrativos</u>	Gastos de <u>ventas</u>	Total <u>general</u>
Repuestos y accesorios	98.942	3.595	-	102.537
Sueldos y beneficios sociales	-	41.959	51.751	93.710
Equipos y accesorios	68.350	-	-	68.350
Servicios prestados	30.075	5.822	9.152	45.049
Suministros y materiales	35.472	3.593	670	39.735
Mantenimiento	10.155	3.873	-	14.028
Depreciación	-	10.692	-	10.692
Seguros	4.807	756	-	5.563
Impuestos y otros	-	4.520	-	4.520
Combustible y otros	1.981	2.108	335	4.424
Participación de trabajadores	-	-	2.650	2.650
Flete	1.284	4	177	1.465
Otros gastos	1.928	6.711	959	9.598
Total general	<u>252.994</u>	<u>83.633</u>	<u>65.694</u>	<u>402.321</u>

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos adicionales al párrafo anterior que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.