

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCCOMICC S.A. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador el 17 de noviembre del 2004. Su actividad principal es la comercialización al por mayor y por menor de máquinas, maquinarias y equipos para la industria y agricultura, inclusive partes y piezas, para lo cual cuenta con un inmueble ubicado en la Ciudad de Guayaquil de propiedad de sus accionistas, donde realiza sus actividades administrativas y operativas. A partir del año 2016, la Compañía ha realizado ventas en la Ciudad de Quito, para lo cual cuenta con un local arrendado para sus gestiones de venta.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCCOMICC S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Nivel 1:</b> Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.                                                                                                                                                                    |                     |
| <b>Nivel 2:</b> Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.                                                                                                                                                                 |                     |
| <b>Nivel 3:</b> Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.                                                                                                                                                                                      |                     |
| A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.                                                                                                                                                                                                       |                     |
| <b>2.4 Propiedad planta y equipo</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| <b>2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento</b> - Las partidas de Propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo.                                                                                                                                                                                           |                     |
| El costo de Propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.                                                                                                                                           |                     |
| <b>2.4.2 Medición posterior al reconocimiento</b> - Después del reconocimiento inicial, las Propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.                                                                                     |                     |
| Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| <b>2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles</b> - El costo de Propiedad planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación, son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. |                     |
| A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:                                                                                                                                                                                     |                     |
| Rubros                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Vida útil (en años) |
| Edificios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 20                  |
| Vehículos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5                   |
| Equipos de computación                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3                   |
| Maquinaria y equipo                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 10                  |
| Muebles y enseres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 10                  |
| Equipos de oficina                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 10                  |
| Instalaciones y otros activos                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 10                  |



- 2.4.4 Retiro o venta de Propiedad planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de Propiedad planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.
- 2.5 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.
- 2.5.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.5.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.
- 2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.
- 2.6 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.
- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes:



**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que regularan la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.10 Activos financieros** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

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

**2.9 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

**2.8 Gastos** - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.7.1 Ingresos por la venta de bienes** - Corresponden a la venta de máquinas, maquinarias y equipos para la industria y la agricultura, así como también la venta de partes y piezas para equipos, los cuales se reconocen en resultado cuando la Compañía ha entregado los bienes al cliente con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

- a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;
- e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.



a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.10.1 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.10.2 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores, anticipos a trabajadores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El período de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la venta de sus productos es 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

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

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar iniciando el reconocimiento de la referida provisión para aquellos importes vencidos 91 días en adelante, para lo cual, la Jefatura Financiera evalúa mensualmente las condiciones financieras reales de cada cliente, así como la existencia de garantías reales.

Adicionalmente se considera que los importes antiguos que son por clientes de la Línea no se constituye provisión alguna por cuanto corresponden a valores que serán recaudados y posteriormente transferidos a la Línea, y en el caso de ser de difícil recuperación se procederá a su compensación con cuentas intercompañías sin afectar los resultados de la Compañía.

**2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar,



donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.10.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero

**2.11 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como

pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

**Método de la tasa de interés efectiva** - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**2.11.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El período de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 30 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## 2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

| NIIF          | Título                                                                                                                                                                                                                                                                                | Efectivas a partir de |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| NIC 12        | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital debe reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017). | 1 de enero 2019       |
| NIC 19        | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.                                                                                                                                                                          | 1 de enero 2019       |
| NIC 23        | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                            | 1 de enero 2019       |
| NIC 28        | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.                                                                                                                                                                  | 1 de enero 2019       |
| NIIF 3        | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                                                                                                                              | 1 de enero 2019       |
| NIIF 9        | Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.                                                                                                                                             | 1 de enero 2019       |
| NIIF 11       | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).                                             | 1 de enero 2019       |
| NIIF 16       | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.                                                   | 1 de enero 2019       |
| CINIIF 23     | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.                                                                              | 1 de enero 2019       |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinear con otras modificaciones.                                                                                                                                                                                           | 1 de enero 2020       |
| NIIF 3        | Aclaración sobre la definición de negocio.                                                                                                                                                                                                                                            | 1 de enero 2020       |
| NIIF 17       | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero 2021       |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.



### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo del efectivo de caja y bancos, es como sigue:

|                                               | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Efectivo en caja                              | 1,200          | 1,200          |
| Efectivo en instituciones financieras locales |                |                |
| Banco del Pichincha C.A.                      | 382,790        | 222,745        |
| Banco de la Producción S.A.                   | 23,936         | 21,844         |
| Banco Internacional S.A.                      | 11,320         | 104,980        |
| Banco de Machala S.A.                         | 29,954         | 51,797         |
| Banco Bolivariano C.A.                        | 949            | 957            |
|                                               | <u>448,949</u> | <u>402,323</u> |
| <b>Total</b>                                  | <b>450,149</b> | <b>403,523</b> |

### 4. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

|                                    | 31/12/2018     | 31/12/2017       |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales (1) | 442,451        | 506,162          |
| Guayaquil                          | 515,277        | 886,214          |
| Quito                              | 957,728        | 1,392,376        |
| Clientes garantizados              | 42,437         | 109,118          |
| Provisión para cuentas incobrables | -60,955        | -61,403          |
| <b>Total</b>                       | <b>939,210</b> | <b>1,440,091</b> |

(1) Al 31 de diciembre del 2018, Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente valores pendientes de cobro por la venta de máquinas, maquinarias y equipos para la industria y la agricultura, así como también la venta de partes y piezas para equipos, con vencimientos promedio de hasta 90 días a partir de la fecha de emisión de la factura.



**5. INVENTARIOS**

Composición:

|                             |                  |                |
|-----------------------------|------------------|----------------|
|                             | 31/12/2018       | 31/12/2017     |
| Inventarios en bodegas (1)  | 992,187          | 535,851        |
| Guayaquil                   | 40,376           | 46,274         |
| Quito                       | 1,032,563        | 582,125        |
| Inventarios en tránsito (2) | 6,184            | 89,356         |
| <b>Total</b>                | <b>1,038,747</b> | <b>671,481</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios de la Compañía no tienen restricciones para su uso y se encuentran disponible para su venta.

**Provisión para cuentas incobrables** - Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía realizó un análisis de su cartera de clientes, y se reversó USD\$ 448 de la provisión para cuentas incobrables, puesto que se cobrarán dichos valores.

|                    |                |                  |
|--------------------|----------------|------------------|
|                    | 31/12/2018     | 31/12/2017       |
| Corriente          | 365,294        | 462,716          |
| Vencido (en días): |                |                  |
| 1 - 30             | 133,559        | 760,927          |
| 31 - 60            | 90,596         | 53,628           |
| 61 - 90            | 107,687        | 29,205           |
| 91 en adelante     | 260,592        | 85,900           |
| <b>Total</b>       | <b>957,728</b> | <b>1,392,376</b> |

A continuación, se muestra la antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

## 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

|                               | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Costo</b>                  | 378,266        | 373,257        |
| <b>Depreciación acumulada</b> | (196,589)      | (159,207)      |
| <b>Total</b>                  | <b>181,677</b> | <b>214,050</b> |

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

| Saldo al   | Adiciones / Bajas | Saldo al   | Adiciones |
|------------|-------------------|------------|-----------|
| 01.01.2017 | 31.12.2017        | 31.12.2018 |           |

|                               |                |         |         |        |
|-------------------------------|----------------|---------|---------|--------|
| <b>Costo</b>                  |                |         |         |        |
| Terrenos                      | -              | 5,388   | 62,942  | 62,942 |
| Edificios                     | -              | 29,998  | 184,354 | -      |
| Vehículos                     | 154,356        | 7,321   | 45,123  | -2,516 |
| Equipo de computación         | 37,802         | 794     | 33,337  | 7,340  |
| Maquinarias y equipos         | 32,543         | 1,891   | 24,069  | 185    |
| Muebles y enseres             | 22,178         | -       | 9,750   | -      |
| Equipos de oficina            | 9,750          | -       | 8,294   | -      |
| Instalaciones y otros activos | 8,294          | 108,334 | 373,257 | 5,009  |
|                               | <b>264,923</b> |         |         |        |

|                               |                  |                 |                  |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| <b>Depreciación acumulada</b> |                  |                 |                  |                 |
| Edificios                     | -                | -               | -                | (3,147)         |
| Vehículos                     | (89,520)         | (23,708)        | (113,228)        | (20,107)        |
| Equipo de computación         | (14,292)         | (6,241)         | (20,533)         | (6,583)         |
| Maquinarias y equipos         | (4,881)          | (3,255)         | (8,136)          | (3,334)         |
| Muebles y enseres             | (9,868)          | (2,218)         | (12,086)         | (2,407)         |
| Equipos de oficina            | -                | (975)           | (975)            | (975)           |
| Instalaciones y otros activos | (3,420)          | (829)           | (4,249)          | (829)           |
|                               | <b>(121,981)</b> | <b>(37,226)</b> | <b>(159,207)</b> | <b>(37,382)</b> |
| <b>Total</b>                  | <b>142,942</b>   | <b>71,108</b>   | <b>214,050</b>   | <b>-32,373</b>  |
|                               |                  |                 |                  | <b>181,677</b>  |



## 7. OBLIGACIONES FINANCIERAS QUE DEVENGAN INTERESES

Composición:

|                                          | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| Banco Pichincha C.A. (1)                 | 195,431        | 58,294         |
| Banco de Machala S.A. (2)                | 130,740        | 73,470         |
| Portcoll S.A. (3)                        | 11,618         | 22,236         |
| <b>Total de obligaciones financieras</b> | <b>337,789</b> | <b>154,000</b> |
| Menos porción corriente                  | (311,058)      | (100,400)      |
| No corriente                             | 26,731         | 53,600         |

(1) La obligación de Banco Pichincha C.A. se encuentra garantizada por bienes de la Compañía cuyo valor comercial es de US\$ 23,617 y principalmente por garantías/bienes personales del accionista. La obligación vence en el año 2021 con una tasa anual promedio de 9,76%.

(2) La obligación de Banco de Machala S.A. se encuentra garantizada por garantías/bienes personales de los accionistas. La obligación vence en el año 2019 con una tasa anual promedio de 9,76%.

(3) Corresponde a préstamos otorgados por la compañía Portcoll S.A. mediante contrato de mutuo acuerdo suscrito en el año 2017. Estos créditos están garantizados con la firma solidaria del principal Accionista.

## 8. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

|                 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-----------------|------------|------------|
| Proveedores (1) | 965,811    | 1,631,334  |

Al 31 de diciembre del 2018:

(1) Proveedores, representa principalmente valores por pagar a proveedores locales y del exterior por la compra de inventario y servicios recibidos; los cuales tienen vencimientos promedio de hasta 90 días y no devengan intereses.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% (2017: 22%) sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% (2017: 25%) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

|                                                                 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 89,168     | 78,222     |
| Gastos no deducibles (1)                                        | 250,893    | 66,691     |
| Utilidad gravable                                               | 340,061    | 144,913    |
| Impuesto a la renta corriente cargados a los resultados         | 85,015     | 31,881     |

**9.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente fueron como sigue:

|                                                      | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Activos por impuesto corrientes:</b>              |                |                |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA                     | 133,305        | 183,644        |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta - IR | -              | 16,454         |
| Impuesto a la Salida de Divisas - ISD                | 23,221         | 25,470         |
| <b>Total</b>                                         | <b>156,526</b> | <b>225,568</b> |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>             |                |                |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta - IR | 4,034          | 6,229          |
| Retención en la fuente de IVA                        | 2,605          | 18,014         |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA                     | -              | 85,199         |
| <b>Total</b>                                         | <b>6,639</b>   | <b>109,442</b> |

**9. IMPUESTOS**  
**9.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen es como sigue:



(1) Durante el año 2018, los gastos no deducibles incluyen principalmente los siguientes conceptos: (1) Costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por US\$ 147,808; (2) Impuestos de años anteriores por US\$ 103,085.

**9.3 Movimientos de la provisión para impuesto a la renta - Fueron como sigue:**

|                                 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Saldos al inicio del año</b> | -          | -          |
| Provisión                       | 85,015     | 31,881     |
| Pagos                           | (85,015)   | (31,881)   |
| <b>Saldos al final del año</b>  | -          | -          |

Durante el año 2018, pagos corresponde a compensación del gasto de impuesto a la renta del año con crédito tributario por impuesto a la renta: (1) impuesto a la renta del año 2018 por US\$ 85,015 (Año 2017: US\$ 31,881).

**10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el mencionado precedentemente, razón por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio ante el organismo de control tributario.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con partes relacionadas.

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Activos corrientes</b> |        |
| Compañías relacionadas    |        |
| Workun S.A.               |        |
| -                         | 41,617 |

| Pasivos corrientes |  | Compañías relacionadas |  | Inducom Bolivia (1) |        | Inducom Bank (1) |  |
|--------------------|--|------------------------|--|---------------------|--------|------------------|--|
|                    |  |                        |  | 7,877               | 37,835 |                  |  |
|                    |  |                        |  | 8,937               |        |                  |  |

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| Total | 426,537 | 292,967 |
|-------|---------|---------|

|       |         |         |
|-------|---------|---------|
| Total | 454,359 | 454,359 |
|-------|---------|---------|

(2) Representan pagos a proveedores realizados por cuenta de las partes relacionadas en la adquisición de bienes y servicios en años anteriores y durante el 2018, neto de cancelaciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a las otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de la Presidencia y Gerencia General de la Compañía.



Los honorarios cancelados al Personal Directivo Clave y Administradores por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendieron a US\$ 41,400 y US\$ 13,458 respectivamente.

## 12. OBLIGACIONES SOCIALES

### 12.1 Beneficios sociales corrientes

|                              | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Participación a trabajadores | 15,735        | 13,804        |
| Otros beneficios (1)         | 56,860        | 52,231        |
| <b>Total</b>                 | <b>72,595</b> | <b>66,035</b> |

(1) Durante el 2018, incluye provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldo por US\$ 29,410, fondos de reserva por US\$ 9,169, vacaciones por US\$ 11,356 y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 6,924.

**Participación a trabajadores** - Los movimientos de la provisión fueron como sigue:

|                                  | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo al comienzo del año</b> | <b>13,804</b> | <b>9,221</b>  |
| Provisión                        | 15,735        | 13,804        |
| Pagos                            | (13,804)      | (9,221)       |
| <b>Saldo al final del año</b>    | <b>15,735</b> | <b>13,804</b> |

### 12.2 Beneficios sociales no corrientes

|                     | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|---------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal | 15,448        | 13,063        |
| Desahucio           | 6,441         | 5,562         |
| <b>Total</b>        | <b>21,889</b> | <b>18,625</b> |

El saldo de la provisión para jubilación patronal y bonificación para desahucio, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al cierre del 2018 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 13.1.2 Riesgo de liquidez

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 13.1.1 Riesgo de crédito

La Compañía maneja el riesgo de crédito manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de crédito manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de crédito manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### 13.1 Gestión de riesgos financieros

La Compañía maneja el riesgo de gestión de riesgos financieros manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de gestión de riesgos financieros manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Compañía maneja el riesgo de gestión de riesgos financieros manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(1) Registrado en otros resultados integrales como pérdida actuarial por US\$ 1,292.

|                                       | Al 1 de enero del 2018 | Al 31 de diciembre del 2018 |            |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| Costo por servicios corrientes        | 13,063                 | 15,448                      | Jubilación |
| Costo por intereses                   | 4,673                  | 2,118                       | Desahucio  |
| (Ganancias) Pérdidas actuariales (1)  | 1,005                  | 422                         | Totales    |
| Efecto de reducciones anticipadas (1) | (2,616)                | 4,585                       |            |
| Beneficios pagados                    | (677)                  | -                           |            |
|                                       | (6,246)                | (6,246)                     |            |
|                                       | 18,625                 | 21,889                      |            |

El movimiento de jubilación patronal y otras obligaciones laborales es el siguiente:



**13.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros registrados por la Compañía es como sigue:

| <b>Activos financieros:</b>                             |                  |                  |  |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|--|
|                                                         | 31/12/2018       | 31/12/2017       |  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, nota 3             | 450,149          | 403,523          |  |
| Cuentas por cobrar a clientes, nota 4                   | 939,210          | 1,440,091        |  |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas, nota 11       | -                | 41,617           |  |
| <b>Total</b>                                            | <b>1,389,359</b> | <b>1,885,231</b> |  |
|                                                         |                  |                  |  |
| <b>Pasivos financieros:</b>                             |                  |                  |  |
| Obligaciones financieras que devengan intereses, nota 7 | 337,789          | 154,000          |  |
| Cuentas por pagar a proveedores, nota 8                 | 965,810          | 1,631,334        |  |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas, nota 11        | 880,896          | 747,326          |  |
| <b>Total</b>                                            | <b>2,184,495</b> | <b>2,532,660</b> |  |

**13.1.3 Riesgo de mercado** - Las actividades de la Compañía lo exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

**13.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

#### 14. PATRIMONIO

**11.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, está constituido por 80,000 acciones ordinarias de US\$1, valor nominal unitario.

**11.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 15. INGRESOS ORDINARIOS

|                                   | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Ingresos por ventas de bienes (1) | 4,353,223  | 4,311,262  |

(1) Corresponde principalmente a la venta de bienes como maquinarias, máquinas, equipos y otros, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

#### 16. GASTOS OPERATIVOS POR SU NATURALEZA

|                                   | 31/12/2018       | 31/12/2017       |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos del personal               | 734,131          | 619,630          |
| Promoción y publicidad            | 136,690          | 119,703          |
| Honorarios profesionales          | 42,856           | 112,946          |
| Mantenimiento y reparaciones      | 32,547           | 96,814           |
| Suministros y materiales          | 13,701           | 71,275           |
| Provisión de cuentas incobrables  | -                | 46,995           |
| Servicios básicos                 | 27,306           | 46,040           |
| Depreciaciones                    | 37,382           | 37,225           |
| Impuestos, contribuciones y otros | 139,231          | 36,082           |
| Seguros                           | 17,880           | 27,915           |
| Alquileres                        | 13,561           | 14,836           |
| Combustibles y lubricantes        | 8,478            | 13,826           |
| Seguridad y vigilancia            | 2,228            | 7,217            |
| Otros gastos                      | 141,991          | 176,914          |
| <b>Total</b>                      | <b>1,347,982</b> | <b>1,427,418</b> |



## **17. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2018, la administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales, tributarios o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente para su revelación.

## **18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de fecha 12 de abril del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.