

EXSEFI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS DE CONTABILIDAD.

EXSEFI S.A. (La Compañía), fue constituida el 18 de Abril del 2005 como Compañía Anónima, y su domicilio Legal en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil # 6.956.

Objeto de la compañía.- La compañía tiene como actividad principal la Compra, Venta, Alquiler y Explotación de Bienes Inmuebles. También podrá dedicarse a: la elaboración de planos de manejo ambiental y evaluación ambiental de proyectos; a realizar avalúos y peritajes; a la venta de suministros de oficina; la importación, exportación, comercialización, fabricación y distribución de toda clase de materiales, artículos y manuales de señalización vial y de tránsito; al servicio de entrega de alcohol industrial y su comercialización, a la compra y venta, producción distribución, al por mayor y menor de productos de cuero, fibra textiles y tejidos naturales o sintéticos, de toda clase de ropa, prendas de vestir, y artículos conexos en la rama textil a la producción y comercialización en todas sus formas de lubricantes de origen hidrocarburífero para el consumo industrial y automotriz así como a la producción de grasas, lubricantes a base de calcio, litio e inorgánico. A la construcción y mantenimiento de canales para redes telefónicas, aéreas o subterráneas, obras de instalaciones de redes telefónicas, importación, distribución y comercialización aéreas o subterráneas, instalación y mantenimiento de obras de fuerzas, construcción de torres, podrá así mismo participar en concursos de precios, ofertas o licitaciones que tengan que ver con este objeto, podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización, al desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, la industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, la pesca, captura e industrialización de productos del mar, de los ríos y lagos y su comercialización, la instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas; la construcción de plantas procesadoras de alimentos ya sea para el consumo humano, vegetal o animal a la construcción y mantenimiento de toda clase de edificios, viviendas residenciales, centros comerciales, condominios, fábricas industriales; efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, a la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos marítimos y fluviales, y demás; fabricación y comercialización de hielo en todas sus formas; a la industrialización, procesamiento y comercialización del agua, servicio de computación, suministros, periféricos y soporte técnico, dar servicios

marítimos y portuarios y en general toda clase de navegación de mar y ríos, prestar servicios especializados en las áreas de construcción, limpieza de instalaciones eléctricas y mecánicas; prestar servicios de asesoría en los campos jurídicos, económicos, inmobiliarios y financieros, instalación y mantenimiento de teléfonos, cables, redes y centrales telefónicas; a la instalación de boticas y comercialización de productos que se expenden en las mismas, a las actividades propias de la minería en su más amplia aceptación, a la comercialización de toda clase de minerales, de metales ferrosos y no ferrosos y canteras, a la prestación de toda servicio legalmente permitido en el ámbito de las telecomunicaciones, a la explotación de la telefonía local y de larga distancia, nacional o internacional, radiotelefonía, telefonía celular, teléfono, transmisión de datos, televisión en señal abierta o por suscripción, televisión por cable o suscribir, prestación de servicios, promoción turística, promoción de negocios, publicidad, a la explotación de los medios de información y transmisión tecnológica que existen, la compañía se dedicará a brindar servicio técnico, administrativo a toda clase de empresas o personas naturales, podrá ejercer toda actividad industrial, comercial y de inversión relacionadas con su objetivo; podrá realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL.

La compañía al 31 de Diciembre del 2018, presenta un capital de Ochocientos dólares (US \$ 800.00) de los Estados Unidos de América divididas en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada uno y este es aportado por los accionistas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA.

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

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.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente

en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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 este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o 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, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

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

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S. dólares cuando se especifique lo contrario.

Las principales políticas contables adoptadas en los estados financieros:

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias mantenidas localmente. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en los estados financieros.

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en

concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedades y equipo:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la **NIC 23**.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PPE	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinarias y Equipos	10 años	10%
Vehículo	5 años	20%
Otros Activos	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33,33%

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

Deterioro del valor de los activos tangibles – Al final de cada periodo sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el

importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna)

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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 nunca son 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.

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 facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido 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 e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes

reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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 reconoce 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.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El

reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar son pasivos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y el omento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de la compra realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Reconocimiento de Ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía puede otorgar.

Prestación de servicios – Se reconocen por referencia el estado de terminación del contrato, el estado de terminación del contrato se determina en función de la prestación de servicio.

Gastos – Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se hayan realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas. - Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos precedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

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

NIIF 9: Instrumentos Financieros

La **NIIF 9** emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en estados financieros y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la **NIIF 9**, principalmente para incluir lo siguiente:

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

Requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la **NIC 39- Instrumentos Financieros** se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente los instrumentos de deudas que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fecha específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9 las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios del acuerdo con **NIIF 3**) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados la **NIIF 9** requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo Financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la **NIC 39**, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

Respecto al deterioro de activos financieros, la **NIIF 9** establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdidas incurrida, de conformidad con la **NIC 39**. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La **NIIF 9** mantiene los tres tipos de mecanismo de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la **NIC 39**. De conformidad con la **NIIF 9**, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financiera elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La **NIIF 15** establece un solo modelo extenso y detallado que den utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La **NIIF 15** reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la **NIC 18** Ingresos, la **NIC 11** Contratos de construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la **NIIF 15** es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, es un importe que refleje la contraprestación que la entidad espere recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso.

Paso 1: Identificar el contrato de clientes.

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño o desempeño en el contrato.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.

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

Según la **NIIF 15**, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en medida que) se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el

“control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la **NIIF 15** para poder analizar situaciones específicas. Además, la **NIIF 15** requiere amplias revelaciones.

En abril del 2016, el **IASB** emitió “clasificaciones a la **NIIF 15**” en relación a la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principales versos agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando los impactos sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume intereses sobre préstamos bancarios en fluctuaciones de tasas de interés. La empresa Exsefi S.A. está cumpliendo puntualmente con los dividendos a la fecha prevista de pago.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos

contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	3.450,43	6.048,04
(-) 15% Participación Empleados		
(+) Gastos No Deducibles	12.839,22	1.676,54
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
Utilidad Gravable	<u>16.289,65</u>	<u>7.724,58</u>
Total Impuesto Causado	3.583,72	1.699,41
(-) Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado		
Saldo del anticipo pendiente de pago	10.196,21	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	10.196,21	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo	<u>10.196,21</u>	<u>-</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	3.583,72	1.699,41
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Retenciones en la Fuente	11.494,35	14.839,38
(-) Crédito Tributario de años anteriores	24.335,78	32.246,41
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	US\$ <u>-32.246,41</u>	<u>-45.386,38</u>

EXSEFI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1.	544,74	389,25
Bancos	1.2.	2.492,02	-
	US\$	<u>3.036,76</u>	<u>389,25</u>

<u>1.1.- Caja</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja General	200,00	-
Caja Chica Gye.	253,22	378,05
Caja chica hotel	91,52	11,20
	US\$	<u>544,74</u>
		<u>389,25</u>

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar clientes	34.062,96	53.785,10
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	15.724,90	15.724,90
Cuentas por cobrar empleados	2.155,20	1.558,87
Cuentas por cobrar Gustavo Giler	6.517,12	6.517,12
Cuentas por cobrar canje	12.251,25	12.251,25
	US\$	<u>70.711,43</u>
		<u>89.837,24</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Alimentos	1.318,74	478,60
Bebidas	397,39	328,21
Suministros de limpiezas	-	879,18
Tienda	-	173,40
US\$	<u><u>1.716,13</u></u>	<u><u>1.859,40</u></u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo Proveedores	7.503,89	7.240,64
Anticipo Christian Pozo	-	2.709,20
US\$	<u><u>7.503,89</u></u>	<u><u>9.949,84</u></u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario IVA	16.914,08	13.724,68
Retención Fuente crédito tributario	4.234,91	9.638,75
Retención Fuente ejercicio actual	6.081,02	6.373,33
US\$	<u><u>27.230,01</u></u>	<u><u>29.736,76</u></u>

(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 01-01-2018	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES / RECLASIFI	SALDO AL 31/12/2018
<u>COSTO</u>				
Terreno	53.000,00	-	-	53.000,00
Obras en Proceso	154.298,89	-	-30.429,49	123.869,40
Edificio	643.000,00	-	-	643.000,00
Mejoras en Estructura	304.413,86	102.171,17	30.429,49	437.014,52
Muebles y Enseres	66.310,60	1.917,00	-	68.227,60
Equipo de Computación	10.452,92	543,42	-	10.996,34
Maquinaria y Equipos	157.080,50	13.205,03	-	170.285,53
Naves, aeronaves	1.536,00	-	-	1.536,00
Vehículo	14.000,00	-	-	14.000,00
Otros Activos	147.052,43	6.629,33	-	153.681,76
US\$	1.551.145,20	124.465,95	-	1.675.611,15
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificio	(490.699,39)	(47.817,78)	-	(538.517,17)
Muebles y Enseres	(50.242,95)	(2.143,00)	-	(52.385,95)
Equipo de Computación	(9.660,18)	(516,77)	-	(10.176,95)
Maquinaria y Equipos	(114.281,14)	(8.956,14)	-	(123.237,28)
Naves, aeronaves	(1.536,00)	-	-	(1.536,00)
Vehículo	(2.799,96)	(2.768,77)	-	(5.568,73)
Otros Activos	(77.265,86)	(16.684,94)	-	(93.950,80)
US\$	(746.485,48)	(78.887,40)	-	(825.372,83)
US\$	804.659,77	45.578,55	-	850.238,32

(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	69.624,29	359,67
Visa Bankard	13.300,44	-
Caja Chica por liquidar	68,13	-
Otras cuentas y documentos por pagar	4.260,99	-
Cuentas por pagar canje	12.554,16	27.633,35
US\$	99.808,01	27.993,02

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivarianos Oper.#164543	90.000,00	90.000,00
Banco Bolivarianos Oper.#295038	-	37.100,63
Sobregiro Bancario	8.701,55	89.594,52
US\$	<u>98.701,55</u>	<u>216.695,15</u>

Fecha de inicio	09/10/2018
Fecha de culminación	04/10/2019
Operación	179473
Monto del préstamo	\$ 90.000,00
Tasa de interés	8,00%
Fecha de inicio	17/09/2018
Fecha de culminación	13/09/2021
Operación	148487
Monto del préstamo	\$ 60.000,00
Saldo	\$ 37.100,63
Tasa de interés	9,63%

(Nota 8) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de Obligaciones Corrientes por Pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	249,96	805,68
Con el IESS	9.1. 9.765,84	9.234,29
Por Beneficios de ley a Empleados	9.2. 118.389,64	70.746,07
Participación Trabajadores	396,92	866,81
US\$	<u>128.802,36</u>	<u>81.652,85</u>

9.1. Con el IESS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Aportes Patronales	104,49	263,70
Aporte Personal	3.098,91	2.494,29
Préstamo hipotecario	443,33	256,67
Préstamo quirografario	1.432,67	1.143,75
Fondos de Reservas	4.326,44	5.756,62
IESS descuento personal	360,00	360,00
US\$	<u>9.765,84</u>	<u>9.234,29</u>

9.2.- Por Beneficios de ley a Empleados	2017	2018
Décimo tercer sueldo	17.378,95	18.350,21
Décimo cuarto sueldo	9.779,45	10.331,30
Vacaciones	11.845,26	11.845,26
Empleados 10% servicios	77.251,04	28.314,81
Sueldos por Pagar	2.134,94	1.904,49
US\$	118.389,64	70.746,07

(Nota 10) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de Anticipo clientes 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Anticipo clientes	-	48.000,00
US\$	-	48.000,00

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	2017	2018
Banco Bolivariano Oper.#165210	94.444,44	61.111,08
Banco Bolivariano Oper.#170056	-	28.000,00
Banco Bolivariano Oper.#295038	-	18.538,84
US\$	94.444,44	107.649,92

Fecha de inicio	20/10/2017
Fecha de culminación	16/10/2020
Operación	152614
Monto del préstamo	\$ 100.000,00
Saldo	\$ 61.111,08
Tasa de interés	9,63%

Fecha de inicio	04/04/2018
Fecha de culminación	19/04/2021
Operación	170056
Monto del préstamo	\$ 36.000,00
Saldo	\$ 28.000,00
Tasa de interés	9,63%

Fecha de inicio	17/09/2018
Fecha de culminación	13/09/2021
Operación	178487
Monto del préstamo	\$ 60.000,00
Saldo	\$ 18.538,34
Tasa de interés	9,63%

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Relacionadas 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Estridsa S.A.	39.500,00	39.500,00
Novellmax S.A.	212.843,90	212.843,90
Rafael Massuh Isaias	192.208,71	201.399,97
Rafael Massuh Isaias Booking	38.059,80	38.059,80
US\$	<u>482.612,41</u>	<u>491.803,67</u>

(Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (**800.00**) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. ACCIONE S	VALOR POR ACCION	% DE ACCION	VALOR TOTAL
Bluemarket S.A.	1	1,00	0,13%	1,00
Massuh Isaias José Rafael	799	1,00	99,88%	799,00
	800		100%	<u>800,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. - La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	333,05	333,05
US\$	<u>333,05</u>	<u>333,05</u>

Resultados del Ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Exsefi S.A.** obtuvo una pérdida neta de \$ (1.125,94).

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Exsefi S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2018 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (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 éste sólo podrá capitalizarse 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 en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Exsefi S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Adopción 1 era vez NIIF	333,05	333,05
US\$	<u>333,05</u>	<u>333,05</u>

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (26 de abril, 2019) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.