

BLENASTOR C.A.
(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	160,931	110,630
Cuentas y documentos por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US \$ 16,842 en el 2018 y \$ 13,197 en el 2017 (Nota 5)		1,454,069	1,254,370
Inventarios (Nota 6)		2,062,335	1,945,852
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)		64,952	93,008
Gastos pagados por anticipado		<u>2,385</u>	<u>3,573</u>
Total activos corrientes		<u>3,744,673</u>	<u>3,407,432</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto de depreciación acumulada de US\$ 907,699 en el 2018 y US\$ 786,637 en el 2017 (Nota 8)		2,577,256	2,674,958
Activos por impuestos diferidos (Nota 9)		<u>22,567</u>	<u>0</u>
Total Activos	US\$	<u>6,344,496</u>	<u>6,082,390</u>


Agustín José Fernández Ferriolo
Gerente General
BLENASTOR C.A.


Juan Carlos Tumipamba Pérez
Contador
BLENASTOR C.A.

BLENASTOR C.A.
(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)	US\$	2,370,756	1,910,939
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 11)		286,989	318,493
Otros cuentas y documentos por pagar (Nota 12)		191,430	41,430
Obligaciones corrientes (Nota 13)		187,271	78,956
Pasivos acumulados (Nota 14)		<u>85,460</u>	<u>82,188</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,121,906</u>	<u>2,432,006</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras (Nota 11)		0	248,692
Otros cuentas y documentos por pagar (Nota 12)		201,098	401,098
Provisiones por beneficios a empleados (Nota 15)		866,091	777,048
Pasivo por impuesto diferido		<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,067,189</u>	<u>1,426,837</u>
Total Pasivos	US\$	<u>4,189,095</u>	<u>3,858,844</u>
Patrimonio de los Accionistas			
Capital social (Nota 16)		1,345,350	1,345,350
Reserva legal (Nota 16)		23,797	23,797
Otros resultados integrales (Nota 16)		(17,839)	(7,154)
Resultados acumulados: (Nota 16)			
Aplicación NIIF por primera vez		989,506	989,506
Resultados acumulados		(127,953)	(26,488)
Resultado del ejercicio		<u>(57,460)</u>	<u>(101,465)</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>2,155,401</u>	<u>2,223,546</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>6,344,496</u>	<u>6,082,390</u>


Agustín José Fernández Ferriolo
Gerente General
BLENASTOR C.A.


Juan Carlos Tumipamba Pérez
Contador
BLENASTOR C.A.

BLENASTOR C.A.
(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias (Nota 17)	US\$	6,154,876	5,492,467
Costo de producción y ventas (Nota 18)		<u>(2,996,830)</u>	<u>(2,863,880)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>3,158,046</u>	<u>2,628,587</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de administración y ventas (Nota 19)		(2,973,927)	(2,538,964)
Gastos financieros (Nota 20)		<u>(108,847)</u>	<u>(96,895)</u>
Total gastos ordinarios		<u>(3,082,774)</u>	<u>(2,635,859)</u>
(Pérdida)/ utilidad ordinaria		<u>75,272</u>	<u>(7,272)</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Ganancias (Nota 21)		21,439	47,986
Pérdidas (Nota 22)		<u>(81,559)</u>	<u>(92,998)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto		<u>(60,120)</u>	<u>(45,012)</u>
Resultado del ejercicio antes de de impuesto a la renta	US\$	<u>15,152</u>	<u>(52,284)</u>
Impuesto a la renta (Nota 23)		(95,179)	(42,788)
Impuesto diferido		<u>22,567</u>	<u>(6,393)</u>
Resultado del ejercicio	US\$	<u>(57,460)</u>	<u>(101,465)</u>
Otros resultados integrales			
Ganancias actuariales		<u>(10,685)</u>	<u>(30,755)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>(68,145)</u>	<u>(132,220)</u>


Agustín José Fernández Ferriolo
Gerente General
BLENASTOR C.A.


Juan Carlos Tumipamba Pérez
Contador
BLENASTOR C.A.

BLENASTOR C.A.
(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados acumulados					Total patrimonio	
	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Aplicación de NIIF por primera vez	Utilidades / (pérdidas) acumuladas		Resultado del Ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,345,350	23,797	23,601	989,506	(21,888)	(4,600)	2,355,766
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	(4,600)	4,600	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	(30,755)	0	0	(101,465)	(132,220)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,345,350	23,797	(7,154)	989,506	(26,488)	(101,465)	2,223,546
Transferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	(101,465)	101,465	0
Resultado integral del ejercicio	0	0	(10,685)	0	0	(57,460)	(68,145)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,345,350	23,797	(17,839)	989,506	(127,953)	(57,460)	2,155,401

Saldo al 31 de diciembre de 2016

Transferencia a resultados acumulados
Resultado integral del ejercicio

Saldo al 31 de diciembre de 2017

Transferencia a resultados acumulados
Resultado integral del ejercicio

Saldo al 31 de diciembre de 2018


Agustín José Fernández Fariño
Gerente General
BLENASTOR C.A.


Juan Carlos Yampamba Pérez
Contador
BLENASTOR C.A.

BLENASTOR C.A.
(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018	2017
Conciliación de las actividades operativas		
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,954,690	5,603,465
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	21,439	25,664
Menos:		
Pagos a proveedores	(3,944,898)	(4,113,741)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(1,545,814)	(1,486,264)
Varios	(81,559)	(92,998)
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación	<u>403,859</u>	<u>(63,874)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades planta y equipos	(23,361)	(45,469)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación	<u>(23,361)</u>	<u>(45,469)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(280,196)	323,564
Otros pasivos no corrientes	(50,000)	(141,791)
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de operación	<u>(330,196)</u>	<u>181,773</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	50,302	72,430
Efectivo y equivalentes al inicio del año	110,630	38,199
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	<u>160,931</u>	<u>110,630</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	(68,145)	(132,220)
Ajustes:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	121,062	122,110
Provisión para cuentas de dudoso cobro	3,645	5,544
Ganancia en estudios actuariales	10,685	30,755
Reversión provisiones por beneficios a empleados	0	(22,322)
Provisiones por beneficios a empleados	89,044	37,611
Participación trabajadores	2,674	0
Impuesto a la renta	95,179	42,788
Impuesto Diferido	(22,567)	0
Otros ajustes	227,824	237,658
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(382,959)	(81,465)
Gastos pagados por anticipado	1,188	(557)
Inventarios	(145,095)	(804,668)
Otras cuentas por cobrar	671	9,000
Cuentas y documentos por pagar	439,548	654,881
Pasivos acumulados	31,105	(162,988)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>403,859</u>	<u>(63,874)</u>


Agustín José Fernández Ferrnolo
Gerente General
BLENASTOR C.A.


Juan Carlos Tompamba Pérez
Contador
BLENASTOR C.A.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(1) Constitución y objeto

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 2 de Agosto de 1978, ante el Notario Décimo Primero Dr. Rodrigo Salgado Valdez constituyéndose como BLENASTOR COMPAÑÍA LIMITADA fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 28 de Agosto de 1978 y su duración será de cincuenta años.

Mediante escritura pública del 30 de marzo de 1984, ante el Notario Noveno Dr. Camilo Jauregui Barona se realiza un aumento de capital y transformación a Compañía Anónima, denominándose como BLENASTOR COMPAÑÍA ANÓNIMA y adopción de estatutos.

Con fecha 29 de agosto de 2011, ante el Notario Décimo Octavo Dr. Enrique Días Ballesteros se realiza la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos, anotada bajo el número 46982 del Registro Mercantil de Quito de fecha 24 de octubre de 2011.

Con fecha 17 de junio de 2014, mediante declaración juramentada, se realizó el traspaso a nuevos accionistas. Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de los accionistas es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>US \$</u>	<u>Valor US\$</u>
American Cosmetics LLC	134,534	10	1,345,340
Raul Enrique Cid Vivanco	1	10	10
	134,535		1,345,350

Con fecha 21 de diciembre de 2018, mediante Carta de Cesión de Acciones se efectuó el traspaso de acciones y el detalle al 31 de diciembre de 2018 se menciona a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>US \$</u>	<u>Valor US\$</u>
Australis - Holding S.A.	134,534	10	1,345,340
Roberto Francisco Cid Vivanco	1	10	10
	134,535		1,345,350

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Mediante Resolución No. NAC-DGERSGE15-00001289, la Administración Tributaria en razón de sus procesos de control, ha considerado que es necesario que el sujeto pasivo BLENASTOR C.A (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.) deje la calidad de contribuyente especial la cual fue otorgada mediante Resolución No. 5368 del 02 de junio de 1995. Sin embargo, mediante Resolución No. NAC-DGERSGE18-00000549-E emitida el 08 de febrero de 2018, la Administración Tributaria en razón de sus procesos de control, ha considerado que es necesario que el sujeto pasivo BLENASTOR C.A se le otorgue la calidad de contribuyente especial.

El objeto principal de la Compañía es la producción, comercialización y distribución de cosméticos, perfumes, productos de belleza, productos químicos, medicinas, importación de los artículos y productos indicados, así como la importación de las materias primas necesarias para su elaboración.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Pronunciamientos contables y su aplicación.-

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIF 2 "Pagos basados en acciones" Enmienda a NIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018 Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
--	--

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.) declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se acompaña adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura.-

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.) en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la Compañía cumpla con sus obligaciones.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- 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, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.), minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo **relacionados** con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Activos financieros. -

La Compañía clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable. La clasificación es realizada sobre acorde al modelo del negocio que se aplica en la gestión de los activos financieros, así como de acuerdo a las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Activos financieros a costo amortizado.- un activo financiero se mide al costo amortizado si éste se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, de aplicar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.- un activo financiero se mide a valor razonable con cambios en otro resultado integral si el mismo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, así como si las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados.- Los demás activos financieros, no incluidos en los métodos de costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, son medidos a valor razonable con cambios en los resultados.

Deterioro de activos financieros.-

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses; si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas del instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

La Compañía reconoce PCE usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- (i) el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- (ii) el deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- (iii) los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducirán la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo. La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Activos financieros con deterioro de valor crediticio. - Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.- La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Inventarios.-

Los inventarios corresponden productos terminados, productos semielaborados, materia prima, insumos y repuestos.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra
- Aranceles de importación, de aplicar
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente
- Transporte
- Almacenamiento
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo

El costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevaletientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo estándar para los materiales y suministros, para el caso del material de programación se utiliza la identificación específica de sus costos individuales.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios de producto terminado, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de distribución
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual, y
- Los costos de venta

Al cierre de cada ejercicio económico, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados).

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Activos por impuestos corrientes.-

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Gastos pagados por anticipado.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

Propiedades, planta y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, para las partidas de propiedades, 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.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los activos empiezan a depreciarse al mes siguientes de su compra y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades, planta y equipo</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>	<u>Valor residual (Porcentaje)</u>
Edificios	35	10
Instalaciones	10	10
Maquinaria y equipo	25	5
Vehículos	10	10
Equipo de oficina	10	0
Muebles y enseres	10	0
Equipos de computación	3	0

Para el cálculo del valor residual se tomará en cuenta sobre el valor de la adquisición del bien en el cual se tomará en cuenta todos los valores que sean parte del componente para que el bien se encuentre disponible para su uso.

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

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún 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 haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas y documentos por pagar.-

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Obligaciones con instituciones financieras.-

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos los costos de la transacción incurridos. Posteriormente los préstamos se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Obligaciones corrientes.-

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con la Administración Tributaria a través del Servicio de Rentas Internas - SRI (IVA en ventas, retenciones de IVA y retenciones en la fuente de impuesto a la renta); con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS (aportes, fondos de reserva y préstamos) y con empleados (sueldos y otras beneficios). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar 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 imponderables 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.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Para los años 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 25% y 22%, respectivamente, no obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% para el año 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 28%, (25% para el año 2017). Así mismo, la tarifa será el 22% para micro y pequeñas empresas.

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el segundo suplemento del Registro Oficial 150 de fecha 29 de diciembre de 2017 se establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) punto porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Según la Resolución NAC-DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 del 21 de diciembre de 2015, se estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos, tal es el caso de:

- Pérdidas por deterioro parcial de los inventarios - ajustes VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamientos.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias – Carried – Forward
- Provisiones por beneficios de jubilación y patronal y desahucio

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Hasta el anticipo determinado para el ejercicio fiscal 2018, conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

A partir del anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme a las reforma introducida al literal e) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 309, del 21 de agosto de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

Pasivos acumulados.-

Corresponde principalmente a los beneficios a los empleados relacionados a:

Décimo tercero y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, el empleado tiene la opción de recibir mensualmente este beneficio o acumularlo para que sean consignados en los meses determinados para dicho pago.

Participación de los trabajadores en las utilidades: ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Provisiones.-

Las 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 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 valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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 cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Provisión por beneficios a empleados para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la Compañía a la fecha de la valoración actuarial.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10.90%	10,10%
25	8.70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7.20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31 12 2017</u>	<u>31 12 2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	8.26% (*)
Tasa de incremento salarial	3.00%	1.50%
Tasa de rotación promedio	12.81%	12.81%
Tablas de actividad y de mortalidad de pensionistas; y tablas de incapacidad	Tabla biométrica IESS Agosto 2002	

(*) La Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficios a los Empleados, párrafo 83 tuvo un cambio de aplicación obligatoria a partir del año 2016 relacionado con las Suposiciones actuariales: tasa de descuento, que establece:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Al respecto, el pronunciamiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Intendencia de Mercado de Valores señala que el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, por cuanto Actuaría Consultores Cía. Ltda. para la valoración actuarial de los pasivos laborales por jubilación patronal y desahucio de la Compañía BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se base en la realidad ecuatoriana, es decir considerando que en el Ecuador los sueldos se ha incrementado y se incrementarán a futuro en relación al índice de inflación, así como la aplicación de la tasa de descuento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

Mediante Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ratifica lo mencionado, concluyendo que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativo de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la prestación de servicios y transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

1. Identificación del contrato (o contratos) con el cliente
2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato
3. Determinación del precio de la transacción
4. Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
5. Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Costos y gastos.-

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

El costo de venta es estándar el cual incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados y materia prima.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, ventas, financieros y otros.

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.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(3) Resumen de saldos con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas es como se detalle a continuación:

	Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Cuentas y documentos por cobrar (Nota 5)		
Comerciales		
Pharmabrand S.A.	<u>7,541</u>	<u>4,547</u>
	<u>7,541</u>	<u>4,547</u>
Cuentas y documentos por pagar (Nota 10)		
Proveedores de bienes y servicios		
Distribuidora Latinoamericana Farmalatina S.A.	1,472	3,203
Farmacid S.A.	193,153	207,729
Pharmabrand S.A.	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>194,625</u>	<u>210,933</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Diciembre 31,
2018 2017
(en U.S. dólares)

**Otras cuentas y documentos por pagar
(Nota 12)**

Corriente		
Dividendos por pagar		
Accionistas	150,000	0
Préstamos		
Pharmabrand S.A.	<u>41,430</u>	<u>41,430</u>
	<u>191,430</u>	<u>41,430</u>
No Corriente		
Préstamos de terceros		
Pharmabrand S.A.	201,098	201,098
Accionistas	<u>0</u>	<u>200,000</u>
	<u>201,098</u>	<u>401,098</u>
	<u>392,528</u>	<u>442,528</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Las principales transacciones con partes relacionadas corresponden a lo siguiente:

Diciembre 31,
2018 2017
(en U.S. dólares)

Ventas y otros ingresos:

Pharmabrand S. A.	<u>21,369</u>	<u>16,828</u>
	<u>21,369</u>	<u>16,828</u>

Diciembre 31,
2018 2017
(en U.S. dólares)

Compras:

Farmacid S. A.	75,193	109,301
Distribuidora Latinoamericana Farmalatina S. A.	18,480	18,480
Pharmabrand S. A.	<u>0</u>	<u>5,425</u>
	<u>93,673</u>	<u>133,206</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,100	1,100
Bancos	<u>159,831</u>	<u>109,530</u>
	<u>160,931</u>	<u>110,630</u>

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Comerciales		
Clientes nacionales	1,414,668	1,226,655
Partes relacionadas (Nota 3)	7,541	4,547
Provisión cuentas de dudoso cobro	<u>(16,842)</u>	<u>(13,197)</u>
	1,405,367	1,218,004
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	14,085	10,926
Garantías	<u>2,680</u>	<u>0</u>
	16,765	10,926
Anticipos a proveedores	<u>31,937</u>	<u>25,440</u>
	<u>1,454,069</u>	<u>1,254,370</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro, se resume a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al Inicio del año	(13,197)	(7,653)
Provisión del año	<u>(3,645)</u>	<u>(5,544)</u>
Saldo al final del año	<u>(16,842)</u>	<u>(13,197)</u>

(6) Inventarios

El rubro de inventarios se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	436,840	597,024
Material de empaque	440,917	488,718
Productos comprados a terceros	576,560	369,571
Productos en proceso	18,647	28,237
Producto terminado para la venta	369,312	425,926
Inventario respuestos y accesorios	15,517	12,708
Mercaderías en tránsito	<u>204,543</u>	<u>23,669</u>
	<u>2,062,335</u>	<u>1,945,852</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Los inventarios de materia prima y material de empaque se encuentran como garantías emitidas a favor del Banco de Guayaquil C.A. ya que con esta Institución Financiera se tiene préstamos corrientes, el cual se detalla su valor en la Nota 11.

(7) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuesto corrientes se conforman por lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario (IVA)	59,800	38,407
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	<u>5,152</u>	<u>54,601</u>
	<u>64,952</u>	<u>93,008</u>

(8) Propiedades, planta y equipo

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades, planta y equipo durante los años 2018 y 2017 es como sigue:

(Ver detalle en la siguiente página)

BLENASTOR C.A.(Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DESCRIPCIÓN DE BIENES	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Saldo Final 31/12/2017	Saldo Final 31/12/2018
	Saldo Inicial 31/12/2017	Adiciones	Transferencias	Saldo Final 31/12/2018	Saldo Inicial 31/12/2017	Adiciones	Ventas		
Terrenos	1,084,125	0	0	1,084,125	0	0	0	1,084,125	1,084,125
Edificios	581,793	0	0	581,793	(140,381)	(19,625)	0	441,413	421,788
Instalaciones	34,819	0	0	34,819	(22,436)	(2,640)	0	12,384	9,744
Construcciones y remodelaciones	694,408	0	0	694,408	(158,788)	(32,565)	0	535,619	503,054
Equipo de fábrica	161,772	18,852	0	180,623	(85,318)	(14,462)	0	76,453	80,843
Maquinaria de fábrica	671,290	380	6,570	678,240	(255,954)	(29,117)	0	415,336	393,169
Muebles de oficina	37,844	466	0	38,310	(15,494)	(3,450)	0	22,350	19,366
Equipos de oficina	32,316	0	0	32,316	(13,413)	(3,045)	0	18,903	15,858
Equipos de computación	54,207	2,793	0	57,000	(45,980)	(5,196)	0	8,227	5,824
Vehículos	68,505	0	0	68,505	(33,234)	(8,198)	0	35,271	27,072
Equipo de cocina y lavandería	1,635	0	0	1,635	(708)	(164)	0	927	764
Equipo de laboratorio	27,407	870	0	28,277	(14,932)	(2,600)	0	12,475	10,745
Equipos en Construcción	11,475	0	(6,570)	4,905	0	0	0	11,475	4,905
TOTALES	3,461,595	23,361	0	3,484,955	(786,637)	(121,062)	0	2,674,958	2,577,256

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(9) Activos por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de jubilación patronal y desahucio. Un resumen del movimiento del impuesto diferido es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial del año	0	0
Ajuste del período		
Efecto de constitución del impuesto diferido	<u>22,567</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>22,567</u>	<u>0</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(10) Cuentas y documentos por pagar

El rubro de cuentas y documentos por pagar se integra de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores del exterior	917,147	569,613
Proveedores locales	1,190,090	1,048,151
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>194,625</u>	<u>210,933</u>
	<u>2,301,863</u>	<u>1,828,697</u>
Otras cuentas por pagar		
Provisión de gastos	16,439	22,120
Varias	<u>52,454</u>	<u>60,122</u>
	<u>68,893</u>	<u>82,242</u>
	<u>2,370,756</u>	<u>1,910,939</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(11) Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corriente</i>		
Sobregiro Bancarios	<u>0</u>	<u>0</u>
Banco de Guayaquil	37,837	77,769
Intereses Banco de Guayaquil	461	880
Banco Promerica	<u>248,692</u>	<u>239,845</u>
	<u>286,989</u>	<u>318,493</u>
	<u>286,989</u>	<u>318,493</u>
<i>No corriente</i>		
Banco Promerica	<u>0</u>	<u>248,692</u>
	<u>286,989</u>	<u>567,185</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Un detalle del saldo de las obligaciones con instituciones financieras, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2018:

<u>Institución</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
<i>Capital:</i>						
Banco de Guayaquil	24/10/2018	22/1/2019	9.84%	6,517	0	6,517
Banco de Guayaquil	20/11/2018	18/2/2019	9.84%	31,320	0	31,320
Banco Promerica	7/11/2017	28/10/2019	9.33%	144,186	0	144,186
Banco Promerica	20/12/2017	10/12/2019	9.33%	104,506	0	104,506
				<u>286,529</u>	<u>0</u>	<u>286,529</u>
<i>Interés por pagar</i>						
Banco Guayaquil S. A.				<u>461</u>		
				461		
				<u>286,989</u>	<u>0</u>	<u>286,989</u>

Al 31 de diciembre de 2017:

<u>Institución</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
<i>Capital:</i>						
Banco Guayaquil S.A.	19 10 2017	17 01 2018	9.84%	16,395	0	16,395
Banco Guayaquil S.A.	27 11 2017	26 02 2018	9.84%	61,374	0	61,374
Produbanco Grupo Promerica	7 11 2017	28 10 2019	9.33%	144,351	144,186	288,536
Produbanco Grupo Promerica	20 12 2017	10 12 2019	9.33%	95,494	104,506	200,000
				<u>317,613</u>	<u>248,692</u>	<u>566,305</u>
<i>Interés por pagar:</i>						
Banco Guayaquil S.A.				<u>880</u>		
				318,493	248,692	566,305
				<u>318,493</u>	<u>248,692</u>	<u>566,305</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(12) Otras cuentas y documentos por pagar

El detalle de otras cuentas y documentos por pagar corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)		
Corriente		
Dividendos por pagar	0	0
Préstamos de Terceros (*)	<u>191,430</u>	<u>41,430</u>
	<u>191,430</u>	<u>41,430</u>
No Corriente		
Préstamos de Terceros (*)	<u>201,098</u>	<u>401,098</u>
	<u>392,528</u>	<u>442,528</u>

(*) Los préstamos de terceros corresponden a lo siguiente:

- i) Se mantiene un préstamo con la Compañía Relacionada, Pharmabrand S.A., el cual se generó en el 2015, y sus pagos se realizarán en el 2019 respectivamente ya que el convenio se realizó de esta manera.
- ii) El préstamo con el accionista fue generado en el 2015 debido a que se decidió que la cuenta por pagar que se encontraba pendiente se reclasifique como un préstamo, se realizó un abono de US\$ 50,000 en el año 2018 y en el año 2019 procederá a cancelar toda la deuda.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(13) Obligaciones corrientes

Las obligaciones corrientes se encuentran conformadas como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
IVA Ventas	83,764	38,126
Retenciones de IVA	33,737	1,725
Retenciones en la fuente	28,754	5,785
Impuesto a la renta por pagar	<u>4,332</u>	<u>0</u>
	<u>150,587</u>	<u>45,637</u>
IESS		
Aportes	24,634	22,656
Préstamos quirografarios e hipotecarios	10,251	9,032
Fondos de reserva	<u>1,798</u>	<u>1,632</u>
	<u>36,684</u>	<u>33,319</u>
	<u>187,271</u>	<u>78,956</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(14) Pasivos acumulados

El detalle de los pasivos acumulados es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	8,276	7,655
Décimo cuarto sueldo	21,148	20,492
Vacaciones	53,362	54,042
Participación trabajadores	<u>2,674</u>	<u>0</u>
	<u>85,460</u>	<u>82,188</u>

(15) Provisiones por beneficios a empleados

Las provisiones por beneficios a empleados corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión jubilación patronal (a)	734,624	653,696
Provisión bonificación desahucio (b)	<u>131,467</u>	<u>123,351</u>
	<u>866,091</u>	<u>777,048</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(a) El movimiento de la provisión jubilación patronal es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	653,696	632,003
Costo laboral	34,858	44,015
Costo financiero	51,793	32,750
Efecto neto ORI	14,356	13,761
Pagos efectuados	(20,080)	(46,511)
Reversión de reservas	<u>0</u>	<u>(22,322)</u>
Saldo al final del año	<u>734,624</u>	<u>653,696</u>

(b) El movimiento de la provisión bonificación desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	123,351	107,434
Costo laboral	10,045	10,628
Costo financiero	9,825	7,731
Efecto neto ORI	(3,671)	16,994
Pagos efectuados	<u>(8,083)</u>	<u>(19,435)</u>
Saldo al final del año	<u>131,467</u>	<u>123,351</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(16) Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de US\$1,345,350, dividido en 134,535 acciones de un valor de US \$ 10 cada acción.

Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de reserva legal que mantiene la Compañía es de US\$ 23,797.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros resultados integrales corresponden a la ganancia y/o pérdidas actuariales por efecto de las provisiones por beneficios a empleados por un monto de US\$ (17,839) y US\$ (7,157) respectivamente.

Además la cuenta incluye la reserva por valuación de terrenos y cuyo monto al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a US\$ 3.

Resultados acumulados

Resultados por primera adopción a las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", y generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales; éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de la cuenta asciende a US\$989,506.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Resultados de periodos anteriores

Registra el saldo de las ganancias y pérdidas de ejercicios anteriores que está a disposición de los accionistas de la Compañía, y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el monto de la cuenta asciende a US\$ (127,953) y US\$ (26,488) respectivamente.

(17) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarios se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ventas con tarifa diferente de 0%	5,078,234	4,877,759
Ventas con tarifa 0%	<u>1,076,642</u>	<u>614,708</u>
	<u>6,154,876</u>	<u>5,492,467</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(18) Costo de producción y ventas

Los costos de producción y ventas se integran según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario inicial de materia prima y empaque	1,085,742	644,671
(+) Compras materia prima	492,903	708,419
(+) Compras materia empaque	564,836	499,851
(+) Importaciones de materia prima	272,363	519,603
(+) Importaciones de materia empaque	277,921	656,324
(-) Inventario final de materia prima y empaque	<u>(877,757)</u>	<u>(1,085,742)</u>
(=) Materia prima consumida	1,816,007	1,943,127
(+) Mano de obra directa	451,437	491,619
(=) Costos directos de fabricacion	<u>2,267,444</u>	<u>2,434,745</u>
(+) Costos indirectos de fabricacion	<u>325,069</u>	<u>349,822</u>
(=) Costo de produccion	2,592,513	2,784,568
(+) Inventario inicial de productos en proceso	28,237	43,706
(-) Inventario final de productos en proceso	(18,647)	(28,237)
(+) Inventario inicial de productos terminados	795,496	375,501
(+) Importaciones de productos terminados	565,906	483,839
(-) Inventario final de productos terminados	(945,872)	(795,496)
(+) Cargos directos al costo de ventas	<u>(20,803)</u>	<u>0</u>
(=) Costo de ventas	<u>2,996,830</u>	<u>2,863,880</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(19) Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos de administración y ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de personal	1,220,383	1,094,847
Gastos generales	1,097,131	1,013,576
Gastos asesorías	408,631	176,157
Gastos de viaje	73,148	50,554
Depreciación de propiedades y equipos	41,463	44,637
Impuestos, contribuciones y otros	30,736	32,029
Servicios básicos	22,746	24,828
Servicios y arriendos	22,074	20,860
Jubilación patronal	19,579	29,736
Provisión para cuentas de dudoso cobro	16,842	13,197
Mantenimiento	12,075	10,662
Bonificación desahucio	6,445	7,729
Participación trabajadores	2,674	0
Despido intempestivo	0	20,152
	<u>2,973,927</u>	<u>2,538,964</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(20) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos Bancarios	5,606	15,623
Gasto Costo Financiero	61,618	40,481
Gasto Intereses Bancarios	<u>41,623</u>	<u>40,791</u>
	<u>108,847</u>	<u>96,895</u>

(21) Ganancias

Las ganancias corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos misceláneos	21,439	25,664
Reversos cálculo actuarial	<u>0</u>	<u>22,322</u>
	<u>21,439</u>	<u>47,986</u>

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(22) Pérdidas

Las pérdidas corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31, <u>2018</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Gato Iva no compensado	62,173	67,072
Gastos misceláneos	<u>19,386</u>	<u>25,926</u>
	<u>81,559</u>	<u>92,998</u>

(23) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

(Ver detalle en la página siguiente)

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	17,826	(52,284)
(-) 15% Participación trabajadores	(2,674)	0
(-) Otras rentas exentas	0	(7,141)
(+) Gastos no deducibles	391,396	294,438
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	0
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	0	1,071
(-) Deducciones adicionales	<u>(25,833)</u>	<u>(41,594)</u>
Utilidad gravable	<u>380,714</u>	<u>194,490</u>
Impuesto a la renta causado	<u>95,179</u>	<u>42,788</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	<u>(30,105)</u>	<u>(27,629)</u>
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo	65,074	15,158
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	30,105	27,629
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(62,066)	(56,026)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(21,553)	0
(-) Crédito tributario generado por ISD	<u>(7,227)</u>	<u>(8,315)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>0</u>	<u>21,553</u>
Impuesto a pagar	<u>4,332</u>	<u>0</u>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2014 al 2018.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(24) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía de acuerdo a la confirmación de los Abogados respecto a los asuntos en el área de propiedad intelectual y para la incursión en mercados internacionales realizó estudios y trámites para el registro de marcas como son: Blendy, Blendax, Dentifresh, Denty, Cenzydent profesional, en las cuales existe oposición a las marcas en estudio por diferentes entidades naturales y jurídicas, generándose litigios de propiedad intelectual, los mismos que se encuentran en diferentes instancias iniciales y éstos no presentan una cuantía determinada por estar en estudios en los países de Ecuador, Colombia, Bolivia, Perú, Guatemala, Costa Rica, El Salvador, Nicaragua, Honduras, Argentina, Panamá, Venezuela. A la fecha de emisión del presente informe, éstos litigios están en trámite.

(25) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Anticipo de renta

El anticipo del Impuesto a la Renta para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el pago del anticipo de impuesto a la renta, será el valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo, y en el caso de accionistas, partícipes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital, menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuye dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

El valor resultante deberá ser pagado en dos cuotas iguales, según el noveno dígito del RUC del contribuyente en los meses de julio y septiembre.

Este anticipo, que constituye crédito tributario para el pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso, será pagado en las fechas antes señaladas, sin que, para el efecto, sea necesaria la emisión de títulos de crédito ni de requerimiento alguno por parte de la Administración.

Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Se citan a continuación algunas reformas y agregados en base a esta Ley:

- Devolución del exceso del anticipo de Impuesto a la Renta.
- Los exportadores habituales se benefician de un esquema de devolución mensual del ISD, similar a la devolución del IVA.
- Exclusión en el rubro de costos y gastos para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, los gastos por sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social.
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio para el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, correspondientes a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura.
- Eliminación del Impuesto a las Tierras Rurales.
- Se fortalece la progresividad y equidad en la aplicación de la deducción de gastos personales porque se incorporan como dependientes a los padres y también los hijos del cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos mayores de edad que dependan económicamente del contribuyente.
- La tarifa general es del 25% y se mantiene el 22% para microempresas (incluye artesanos), pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica a gran y mediana escala, durante un año.
- Para deducir gastos, se utiliza de forma obligatoria el sistema financiero en pagos iguales o mayores a USD 1.000.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

- Profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos llevan contabilidad cuando sus ingresos superen los USD 300.000.
- Se reconocen como deducibles del Impuesto a la Renta, los gastos efectivamente pagados a los trabajadores por jubilación patronal, garantizando sus derechos.
- Se difiere el pago del ICE en ventas a crédito hasta por un mes adicional.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

- **Fortalecimiento de MIPYMES y Entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades**, se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, **del 1% al 5% de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.**
- **Incentivo para la atracción de inversiones y generación de empleo.**

Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades:

- a) Exoneración 12 años - Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
- b) Exoneración 8 años - Zona urbana Quito y Guayaquil.
- c) Exoneración de IR de 15 años - Inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- d) En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.
- e) Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas.
- f) Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, en Industrias básicas, el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos que establezca el Reglamento, considerando el tamaño de la empresa.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

- g) Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

Beneficios Impuesto a la Salida de Divisas, a nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- a) Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
- b) Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país.

Reinversión desde al menos el 50% de sus utilidades en nuevos activos productivos, con aumento de capital hasta el 31 de diciembre. Se exceptúa a sectores priorizados y/o estratégicos y a IFIS.

- **Reformas que promueven un marco jurídico claro que incentive la actividad privada y el empleo**

Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.

Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.

Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.

- **Remisión de interés, multas y recargos**

Reestructuración de intereses en deudas tributarias por año
Las sociedades que se acojan a esta remisión no podrán acceder a este beneficio por un período de al menos 10 años.

- **Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social**

Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social, definidos como tales en el Reglamento a la Ley de Fomento Productivo, que se brinden en proyectos calificados como tales por el ente rector del hábitat y vivienda.

- **Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico**

En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.

El beneficio no aplica en la actividad petrolera ni a otra actividad relacionada con recursos naturales no renovables.

Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento.

Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.

Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas. El Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

- **Otras reformas**

Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto desde la vigencia de la Ley de Solidaridad, y se amplía el plazo de exoneración del Impuesto a la Renta de 10 a 15 años. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogidos a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.

Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.

Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 0% y el 10%. Ampliación de exoneración a 2FB.

Reducción de la tarifa IR: En caso de reinversión de utilidades en programas o proyectos deportivos calificados prioritarios, se establece una reducción del 10% y del 8% en el resto de programas.

Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.

Se establece la tarifa 0% de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesquero; paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías, cargadores y cargadores para electrolinerías para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.

Tarifa 0% de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.

Tarifa 0% de ICE para vehículos motorizados eléctricos para transporte público de pasajeros, siempre que cuenten con las autorizaciones de la entidad competente.

Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.

Se crea la devolución del 50% del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de ICE sobre cocinas y coccinetas a gas.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Resolución NAC-DGERCGC 15-00000455:

Artículo 2 (Ámbito de Aplicación): "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (3,000,000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (15,000,000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia”.

Artículo 3 (Operaciones no contempladas). - “Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:

2. El sujeto pasivo:

- (i) Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
- (ii) Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
- (iii) Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- (iv) Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- (v) Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- (vi) Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.” (lo subrayado y resaltado es nuestro)

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

BLENASTOR C.A. (Subsidiaria de AUSTRALIS - HOLDING S.A.)

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)

(26) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 15 de 2019, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.