

**DAMASCOSWETT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**  
Expresado en dólares

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**1.1. Constitución y operaciones**

DAMASCOSWETT S.A, es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional grande, constituida el 15 de diciembre del 2008, bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil, mediante escritura de constitución debidamente notariada e inscrita en el Registro Mercantil el 19 diciembre del 2008.

La compañía de acuerdo a los estatutos de constitución en su artículo tercero, tiene por objeto social a la compra, venta, comercialización y distribución de toda clase de frutas, flores y vegetales en su estado natural o procesado, así como toda clase de productos orgánicos y agrícolas. Domiciliada en la ciudad de Guayaquil, su oficina matriz se encuentra ubicada en la parroquia Tarqui, cantón Guayaquil en la avda. Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building, torre A, piso 5 oficina 525, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

En cumplimiento con los requisitos exigidos por el reglamento, el Acuerdo Ministerial No. 316 y la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete y Otras Musáceas afines destinadas a la exportación, se inscribe y se registra en el Sistema de Control Bananero del Ministerio de Agricultura y Ganadería como Exportador de Banano por un período de tres años desde el 10 de noviembre de 2016 hasta el 10 de noviembre de 2019.

Se registran y se inscriben en el Sistema de Control Bananero la siguiente marca: SENTILVER Fruit para exportar banano desde el 10 de noviembre del año 2016 hasta el 10 de noviembre del año 2019.

La compañía, DAMASCOSWETT S.A. con RUC 0992717661001 ha establecido como actividad económica la venta al por mayor o menor de productos agrícolas.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Servicio Nacional de Aduana del Ecuador y el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La mayoría de las ventas son derivados principalmente de la exportación al por mayor y menor de productos agrícolas como el banano en un 51%, 18% y 10% las realiza a las compañías Del Monte International, Troya Import Co. Ltd. y Chiquita Brands International S.A.R.L respectivamente.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

- 2.1. Base de presentación.** – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

DAMASCOSWETT S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
Expresado en dólares

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

**Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018:**

<b>NIC</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad</b>
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

<b>NIIF</b>	<b>Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera</b>
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**2.4. Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Activo Financiero**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Cuentas por cobrar clientes no relacionados y relacionados u otras cuentas por cobrar que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es de hasta 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

### 2.4.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

### Cuentas por pagar locales no relacionados y relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

### Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

### 2.4.3 Reconocimiento, medición inicial y posterior

#### Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### **Medición inicial. -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

### **Medición posterior. -**

**Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta en 15 días, no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días.

### **2.4.4 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

### **2.4.5 Baja de activos y pasivos financieros**

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

## **2.5. Servicios y otros pagos anticipados**

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

## **2.6. Impuestos por compensar**

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.7. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros como etiquetas, fundas y cartón para el empaque de banano, para ser consumidos en el proceso de producción.

#### Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra y demás costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

#### Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

#### Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

### 2.8. Propiedades y Equipos

#### Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

#### Medición Posterior

La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los pagos por mantenimientos son cargados al gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>Política de Capitalización</u>	<u>Años</u>	<u>% depreciación</u>	<u>Valor Residual</u>
Vehículo	Más de US\$1.000	5	20%	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### 2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido

#### Impuesto a la renta única para la exportación de banano no producido

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

#### Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

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

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

### 2.10. Beneficios a empleados

**Corrientes:** Corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

**Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)

### Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado íntegral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La Compañía mantiene como política reconocer la provisión por jubilación patronal para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial, la Compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

### 2.11. Anticipo de clientes

La compañía recibe anticipo de clientes del exterior para garantizar de manera anticipada la venta futura de las cajas de banano, valores que son devengados en el momento de la venta.

### 2.12. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### 2.13. Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### 2.14. Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos es aprobado por la Junta General de accionistas y al momento de ser distribuidos son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

DAMASCOSWETT S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
Expresado en dólares

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la prestación de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

Los ingresos de DAMASCOSWETT S.A., son derivados principalmente de la exportación al por mayor y menor de productos agrícolas como el banano.

**2.16. Reconocimiento de Costos y gastos**

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

**2.17. 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.

**2.18. Uso de estimaciones y supuestos significativos**

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipos:** La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (A Continuación...)**

**2.19. Sistema contable**

El sistema que maneja la compañía DAMASCOSWETT S.A, para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SIAC", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es la Ing. Ivonne Mendoza. La base de datos se encuentra en SQL Server instalado en un servidor con Windows server 2012. Los ejecutables para cada estación de trabajo funcionan en sistemas operativos de Microsoft desde la versión de XP hasta Windows 10.

**2.20. Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27 %

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de efectivo y equivalentes al efectivo, se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	12.700	12.700
<b>Bancos</b>		
a) Pichincha C.A.	-	62.792
Internacional S.A.	18.691	10.486
	<u>31.391</u>	<u>85.978</u>

a) El origen de fondos principalmente proviene de las actividades de operación generadas con los clientes por la exportación de banano y no tiene restricción alguna

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETOS**

Un resumen de cuentas por cobrar a clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Corto plazo		2018	2017
		US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses locales y del exterior	a)	843.778	3.300.696
Otras cuentas por cobrar	b)	43.816	22.262
Provisión de cuentas incobrables	c)	<u>(90.156)</u>	<u>(83.199)</u>
		<u>797.438</u>	<u>3.239.759</u>
Largo plazo		2018	2017
		US\$ dólares	
Otras cuentas por cobrar SENTILVER S.A.	d)	<u>2.068.504</u>	<u>2.068.504</u>
		<u>2.068.504</u>	<u>2.068.504</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida, por concepto de ventas de banano principalmente a las compañías: The Banana Company, Del Monte International, Generations General Trading L.L.C
- b) Corresponden principalmente a préstamos a empleados, los cuales son autorizados en función del sueldo y estabilidad del empleado.
- c) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	(83.199)	(61.742)
Provisión del año	<u>(6.957)</u>	<u>(21.457)</u>
Saldo al final del año	<u>(90.156)</u>	<u>(83.199)</u>

- d) Corresponden a valores pendientes de cobro a la compañía SENTILVER S.A. producto de depósitos efectuados por clientes de DAMASCOSWETT S.A. en la cuenta corriente de SENTILVER S.A. Estos saldos se han instrumentado mediante contrato de colaboración y cooperación, no generan intereses ni tampoco tienen vencimientos establecidos. (Nota 17)

5. **INVENTARIO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

		2018	2017
		US\$ dólares	
Inventarios de suministros a ser consumidos	a)	267.410	303.032
Inventario de producto terminado	b)	<u>114.811</u>	<u>1.049.674</u>
		<u>382.221</u>	<u>1.352.706</u>

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

5. INVENTARIO (A Continuación...)

a) El detalle de los inventarios de suministros a ser consumidos, está constituida como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Cartón	190.220	200.856
Fundas	18.288	36.018
Material de paletizados	18.667	26.212
Etiquetas y ligas	16.751	17.837
Fungicidas	16.243	15.617
Otros materiales	7.241	6.492
	<u>267.410</u>	<u>303.032</u>

b) El detalle de los inventarios de producto terminado al 31 de diciembre del 2018, está constituida como sigue:

	<u>Cantidad</u>	<u>Costo unitario promedio</u>	<u>Costo total</u>
Caja de banano Cavendish 22XU Exterior	11.688	8,41	98.331
Caja de banano Cavendish 22XU Local	5.640	2.92	16.480
	<u>17.328</u>		<u>114.811</u>

El costo de ventas por el año 2018 y 2017 ascendieron a US\$29.232.007 y US\$31.140.440 respectivamente.

La compañía no registra impuestos diferidos debido a que la actividad de la compañía es dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde cultivo y su extracción hasta su comercialización, por lo tanto, está regulada por el impuesto único para las actividades del sector bananero.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 servicios y otros pagos anticipados, está constituida como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Anticipos a productores	a)	416.892	136.896
Anticipo a proveedores	b)	<u>3.668</u>	<u>35.353</u>
		<u>420.560</u>	<u>172.249</u>

a) Corresponde principalmente a los anticipos entregados a productores locales que entregan la materia prima que es el banano destinado a la exportación. Entre los principales están: Sr. Hermen Mendieta por US\$119.752, Grupo Pineda por US\$ 27.738, Supremexport por US\$19.051, Mónica Espín por US\$18.500 y Fabián Baculima por US\$10.000.

b) Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores locales por insumos, mantenimientos realizados para el giro del negocio.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		US\$ dólares	
Crédito tributario IVA	a)	101.369	658.272
Crédito por pago del impuesto único	b)	471.916	512.125
Crédito tributario a favor de la empresa IR		31.389	20.349
Retenciones en la fuente IVA		5.193	4.541
		<u>609.867</u>	<u>1.195.287</u>

- a) Corresponden al saldo del crédito tributario del impuesto al valor agregado por las compras de suministros y materiales para el empaque del banano del año 2018, los cuales están en proceso de devolución por el Servicio de Rentas Internas mediante Notas de crédito desmaterializadas.
- b) El movimiento del impuesto a la renta único es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	512.125	682.921
NIC 8 Corrección error impuesto único del año 2017	(512.125)	-
NIC 8 Corrección error impuesto único saldo del año 2015	-	(203.433)
NIC 8 Corrección error impuesto único del año 2016	-	(479.488)
Provisión del año	471.916	512.125
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>471.916</u>	<u>512.125</u>

La compañía no compensó su crédito tributario por el pago del impuesto a la renta único del año 2018, por US\$471.916 que debió ser considerado como impuesto a la renta único.

8. **PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO**

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo, fue como sigue:

2018		<u>%</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>Depreciación</u>		<u>01/01/2018</u>			<u>31/12/2018</u>
Vehículos		20%	120.922	48.156	(45.842)	123.236
Subtotal			120.922	48.156	(45.842)	123.236
Depreciación acumulada			(39.134)	(25.327)	32.746	(31.715)
Deterioro Acumulado			-	-	-	-
Total			<u>81.788</u>	<u>22.829</u>	<u>(13.096)</u>	<u>91.521</u>

Las adquisiciones realizadas en el presente periodo corresponden a: vehículos que en su medición inicial fueron contabilizados al costo, mismas que ascienden a US\$48.156. En su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos de acuerdo a lo establecido por la administración está presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 29.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

8. PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO (A Continuación...)

De acuerdo a la NIC 36 párrafo 9, los elementos de propiedad y equipo no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, debido a que la entidad evaluó al final del periodo en que se informa los factores externos e internos a efectos de determinar si los elementos de propiedad y equipo presentaban indicios de deterioro de valor, concluyendo la administración que no existe deterioro de valor.

2017	% Depreciación	Saldos al 01/01/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2017
Vehículos	20%	68.431	52.491	120.922
Subtotal		68.431	52.491	120.922
Depreciación acumulada		(25.448)	(13.686)	(39.134)
Deterioro Acumulado		-	-	-
Total		42.983	38.805	81.788

9. PASIVOS FINANCIEROS NETOS

El saldo de cuentas por pagar locales y proveedores de banano y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

<u>Corriente</u>		2018	2017
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a)	709.459	1.902.438
Cuentas por pagar proveedores de banano	b)	864.716	1.370.396
Provisiones varias	c)	120.165	838.086
Cuentas por pagar del exterior		-	925
		<u>1.694.340</u>	<u>4.111.845</u>

- (a) Corresponde principalmente a pagos pendientes de los proveedores: Papelera Nacional S.A. por US\$294.618, Cartones Nacionales S.A. Cartopel por US\$231.516, Grupasa Grupo Papelero S.A. por US\$27.164, Supralive S.A. por US\$23.685 y Pickuel S.A. por US\$ 18.030 por compras de insumos como paletizados, cartón, etiquetas y materiales varios para empaque de banano, con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.
- (b) Corresponde principalmente a pagos pendientes por compras de cajas de banano para exportación de la última semana del año 2018, de los proveedores: Orodelti S.A. por US\$155.243, Netherlands S.A. por US\$140.589, Sentilver S.A. por US\$100.938, Ginafruit S.A. por US\$75.181, Bamboo Export S.A. por US\$59.718 y Sociedad Agrícola Ganadera Heroica S.A. por US\$36.096.
- (c) Corresponde principalmente a inventario de cartones y pallets por US\$115.781 que entregó en calidad de préstamos la compañía SENTILVER S.A. que será liquidado en función de las compras de inventarios que realizará DAMASCOSWETT S.A en el siguiente período.

Largo Plazo	2018	2017
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar locales	81.551	75.565
	<u>81.551</u>	<u>75.565</u>

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes fue como sigue:

		2018	2017
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores por pagar	a)	55.795	31.593
Beneficios de ley a empleados	b)	17.269	16.364
Con el IESS		6.010	3.984
Con la Administración Tributaria	c)	81.045	137.207
		<u>160.119</u>	<u>189.148</u>

a) El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	31.593	-
Provisión del año	55.795	31.593
Pagos	(31.593)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>55.795</u>	<u>31.593</u>

b) Un detalle de beneficios a empleados de ley a empleados es como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Décimo tercer sueldo	1.387	1.300
Décimo cuarto sueldo	5.004	4.920
Vacaciones	10.878	10.144
	<u>17.269</u>	<u>16.364</u>

Incluyen obligaciones por pagar a empleados por: Décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones

c) Un detalle de Obligaciones con la Administración tributaria fue como sigue:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Retención fuente	68.495	110.457
Retención IVA	12.550	26.750
	<u>81.045</u>	<u>137.207</u>

11. ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de anticipo de clientes del exterior y locales representan valores recibidos para futuras ventas de caja de banano para exportación por US\$1.804.679 y US\$2.962.948 respectivamente. Entre los principales están: Grasso Distribuzioni Srl por US\$424.517, Del Monte Saudi Arabia por US\$361.154, Del Monte Foods por US\$195.920, Mohammed Addallah por US\$177.799, Snåbfruttorg Ltd por US\$145.352 y Els Trading Dmcc por US\$116.090.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

**12. PATRIMONIO**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 13.300 acciones ordinarias y nominativas respectivamente de US\$ 1 cada una:

	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal	Participación en US\$	%
Carina Mariela Espinoza Beals	Argentina	6.650	1	6.650	50%
Alejandro Javier Sánchez Carrasco	Argentina	6.650	1	6.650	50%
		<u>13.300</u>		<u>13.300</u>	<u>100%</u>

**Resultados acumulados.** - Mediante aplicación de la NIC 8 de Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores, se corrige el crédito tributario de impuesto a la renta único por su actividad del año 2017 que asciende a: US\$512.125 que correspondía a retenciones no recuperables.

**13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos en el año 2018 y 2017 fueron ingresos por venta de banano orgánico, y es como sigue:

		2018 US\$ dólares	2017
Ventas cajas de banano al exterior	a)	29.418.985	31.408.696
Bonos del exterior		-	342.075
Venta de caja de banano locales		718.859	193.275
Venta de cartón y materiales		19.076	14.469
		<u>30.156.920</u>	<u>31.958.515</u>

a) A continuación se detalla los ingresos por tipo de Banano en el año 2018 y 2017:

2018			
Tipo de Banano	# Cajas	Precio Oficial Promedio	Total Ventas
Cajas de banano cavendish type 22Xu	2.781.542	9,48	26.362.982
Cajas de banano cavendish type 208	358.843	7,43	2.665.651
Cajas de banano cavendish starbuck22	64.440	2,20	141.634
Cajas de banano cavendish type 22XuCs	30.240	9,28	280.498
Cajas de banano 22Xu orgánico	3.840	9,31	35.750
Cajas de baby banano tipo bb	2.200	6,98	15.359
Boxes of Ecuadorian green fresh red macabu	152	7,06	1.073
Descuento en banano			(83.962)
<b>Total general</b>	<u>3.241.257</u>	<u>7,39</u>	<u>29.418.985</u>

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS (A Continuación...)

2017

Tipo de Banano	# Cajas	Precio Oficial Promedio	Total Ventas
Banano cavendish type 22xu	2.930.799	9,04	26.504.330
Banano cavendish type 208	725.235	6,54	4.746.654
Banano cavendish type 208ch	16.937	5,97	101.126
Banano cavendish starbuck22	12.960	2,08	26.944
Banano cavendish type 22xucs	12.000	10,55	126.600
Baby banano tipo bb	4.786	7,14	34.178
Descuento en banano	-	-	(131.136)
<b>Total general</b>	<b>3.702.717</b>	<b>6,89</b>	<b>31.408.696</b>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía exportó 3.241.257 cajas de banano con un precio de US \$7,39 promedio, mientras que al 31 de diciembre del 2017 se exportó 3.702.717 con un precio de US \$6,89 promedio, la compañía tuvo una disminución de 461.460 cajas de banano.

A continuación, se presenta el detalle de los valores vendidos a clientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

Clientes:	Venta de banano	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Del Monte International Gmbh	15.134.992	8.067.854
Troya Import Co. Ltd.	5.267.431	5.167.965
Chiquita Brands International S.A.R.L.	2.865.085	1.035.992
The Banana Company S.A.	1.299.197	-
Grasso Distribuzioni SRL	1.043.507	5.401.722
Els Trading Dmcc	1.036.959	-
Mohammed Adballah Sharbatly	-	3.609.462
Extra Food Co.	-	1.012.500
AppleWay LLC	-	966.948
Eurl Bmk Agro	-	777.431
Otros	2.771.814	5.368.822
	<b>29.418.985</b>	<b>31.408.696</b>

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos administrativos y ventas de acuerdo a su naturaleza se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTAS

	2018	2017
	US\$ dólares	
Costo de embarque	28.175.024	29.928.309
Costo de aduana	547.940	550.859
Costo de transporte	78.600	73.986
Costo de estiba	96.125	213.614
Costo de naviera	334.318	373.672
	<b>29.232.007</b>	<b>31.140.440</b>

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

14. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA (A Continuación...)

El detalle de la exportación de banano y el costo promedio respectivo se detalla a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Cajas vendidas	3.241.257	3.702.717
Costo promedio por caja	9,02	8,41
Costo de venta	<u>29.232.007</u>	<u>31.140.440</u>

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y financieros clasificados por su naturaleza reportada en los Estados Financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	212.024	202.542
Aportes Seguridad Social	40.506	32.991
Beneficios Sociales	33.566	31.608
Honorarios Profesionales	80.584	17.141
Mantenimientos y Reparaciones	38.787	77.915
Arrendamientos	48.198	46.220
Trámites legales	357	40.501
Seguros	27.336	22.947
Gastos de representación	16.158	26.938
Gasto de Viaje	10.042	14.175
Provisiones incobrables	6.956	21.457
Depreciaciones	25.327	13.686
Otros	84.247	109.365
	<u>624.088</u>	<u>657.486</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	US\$ dólares	
Utilidad/Perdida antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	371.968	210.621
15% Participación trabajadores por pagar	(55.795)	(31.593)
Otras rentas exentas	(6.511)	(488)
Gastos no deducibles	7.650	889
(-) Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(30.163.430)	(31.959.004)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	29.804.366	31.748.383
(+) Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	977	-
Base Imponible	<u>(40.775)</u>	<u>(31.192)</u>
Impuesto a la Renta Único	(471.916)	(512.125)
Crédito tributario para liquidación impuesto a la renta único	471.916	512.125
Crédito tributario de años anteriores	(20.349)	(16.446)
Retención en la fuente	(7.248)	(1.514)
Crédito tributario generado por la salida de divisas	(3.792)	(2.389)
Saldo a favor	<u>(31.389)</u>	<u>(20.349)</u>

DAMASCOSWETT S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
Expresado en dólares

**15. IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO (A Continuación...)**

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del 1.50% al 1.75% sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

La compañía no compensa su crédito tributario por el pago del impuesto a la renta único en cada período fiscal correspondiente.

**16. PARTES RELACIONADAS**

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

**Precios de transferencia**

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015 se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

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 USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

#### 16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (A Continuación...)

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Innumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables*

DAMASCOSWETT S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2017, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

#### 17. CONTRATOS

##### CONTRATO PRIVADO DE COLABORACIÓN Y COOPERACIÓN

Con fecha 04 de enero del 2016 se celebra un contrato privado de Colaboración y Cooperación con las siguientes cláusulas:

**Intervinientes.** - La compañía Sentilver S.A. representada por el señor Javier Cevallos Franco y la compañía Damascoswett S.A. representada por el señor Jonnathan Landívar Villalva.

**Objeto.** - Las compañías Sentilver S.A. y Damascoswett S.A. prestarán su colaboración y cooperación mutua, cuando una de ellas así lo requiera de la otra, en las siguientes actividades: préstamos de insumos o material de cartón, cesión de derechos de uso de marca, capital para flujos, etc.

Las partes determinan que la cooperación y colaboración mutua no será restringida o limitante para otras áreas o actividades que no se encuentren detalladas en la cláusula antes descrita, sin embargo, todo requerimiento de colaboración o cooperación deberá ser estrictamente relacionado con la actividad principal en las que se desarrollan.

La devolución de los insumos o materiales, el cese de los derechos de uso de marca, el pago de capital prestado, o cualquier otro acto realizado en torno al presente contrato, deberá ser cumplido en el plazo y forma que las partes acuerdan de manera verbal.

No obstante, lo antedicho, el presente contrato permanecerá vigente mientras subsista obligaciones pendientes entre las partes.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

**Riesgo País:** En el año 2018, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó en comparación con el año 2017, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

**Riesgo de mercado:** Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

**Riesgo de liquidez:** Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

		2018		2017
<b>Riesgo de Liquidez</b>		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	(1.417.661)		(1.217.962)
Razón corriente	Activo corriente	2.241.477	0,61	6.045.979
	Pasivo corriente	3.659.138		7.263.941
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	1.859.256	0,51	4.693.273
	Pasivo corriente	3.659.138		7.263.941

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2018 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0,61 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$1.417.661, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, con la necesidad de contraer préstamos a corto plazo.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<b>Riesgo de Crédito</b>		<b>2018</b>		<b>2017</b>	
		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>	
Periodo medios de cobranza	<b>Cuentas por cobrar x 360</b>	303.760.080	10	1.188.250.560	37
	<b>Ventas netas</b>	30.156.920		31.958.515	
Rotación de cartera	<b>360</b>	360	36	360	10
	<b>Periodos medios de cobranza</b>	10		37	

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 10 días, siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa, su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes del exterior.

**Riesgos de gestión:** Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<b>Riesgo de Gestión</b>		<b>2018</b>		<b>2017</b>	
		<b>Resultados</b>		<b>Resultados</b>	
Periodo medio de pago	<b>Cuentas y documentos por pagar * 360</b> x <b>100%</b>	255.405.240	9	684.877.680	22
	<b>Compras</b>	28.261.522		31.447.958	
Impacto Gastos Adm. y ventas	<b>Gastos de Adm. Y ventas</b>	624.088	2,07%	657.486	2,06%
	<b>Ventas netas</b>	30.156.920		31.958.515	

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A Continuación...)

El periodo medio de pago es de 9 días, siendo adecuado si se compara con la política de pago a sus proveedores el cual es hasta 30 días.

Los gastos operativos de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas se mantienen en relación al año anterior.

**Riesgos Operativos**

**Endeudamiento-Solvencia:** Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

Endeudamiento- Solvencia			2018		2017	
			Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u>	x 100%	3.740.689	84,90%	7.339.506	89,50%
	<u>Total activo</u>		4.406.002		8.200.771	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u>	x 100%	3.740.689	562,24%	7.339.506	852,18%
	<u>Total patrimonio</u>		665.313		861.265	
Apalancamiento	<u>Total activo</u>	x 100%	4.406.002	662,24%	8.200.771	952,18%
	<u>Total patrimonio</u>		665.313		861.265	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u>	x 100%	3.659.138	97,82%	7.263.941	98,97%
	<u>total pasivo</u>		3.740.689		7.339.506	
Concentración a largo plazo	<u>Pasivo no corriente</u>	x 100%	81.551	2,18%	75.565	1,03%
	<u>Total pasivo</u>		3.740.689		7.339.506	

Existe un endeudamiento del activo del 84,90% y un endeudamiento del patrimonio del 562,24%, lo cual demuestra un alto grado de dependencia de la empresa frente a sus proveedores, los cuales son su fuente de financiamiento.

DAMASCOSWETT S.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
 Expresado en dólares

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (A continuación...)

**Rentabilidad:** Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2018		2017	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad neta</u>	316.173	47,52%	179.028	20,79%
	<u>Patrimonio</u>	665.313		861.265	
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u>	300.825	1%	160.589	0,50%
	<u>Ventas netas</u>	30.156.920		31.958.515	
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u>	924.913	3,07%	818.075	2,56%
	<u>Ventas netas</u>	30.156.920		31.958.515	
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u>	316.173	1,05%	179.028	0,56%
	<u>Ventas netas</u>	30.156.920		31.958.515	

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente periodo cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su margen neto de utilidad del 1,05%, margen esperado por los accionistas

**Riesgo Legal**

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (17 de julio del 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los Estados Financieros serán aprobados por Accionistas sin modificaciones.