

TUNASAT S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

International  
Consulting Group

### Contenido

|                                              |   |
|----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados                |   |
| Estados de Situación Financiera.....         | 5 |
| Estados de Resultados Integrales.....        | 6 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio.....     | 7 |
| Estados de Flujos de Efectivo.....           | 8 |
| Notas a los Estados Financieros.....         | 9 |

**TUNASAT S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**





## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### *A la Junta General de Accionistas de TUNASAT S.A.*

#### **Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

##### **Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TUNASAT S.A. al 31 de Diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

##### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía TUNASAT S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión de auditoría.

##### **Asuntos clave de auditoría**

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:



### *Cambios en las políticas contables significativas*

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

### **Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros**

La administración de TUNASAT S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de TUNASAT S.A. es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de TUNASAT S.A. tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de TUNASAT S.A. son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

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

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



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

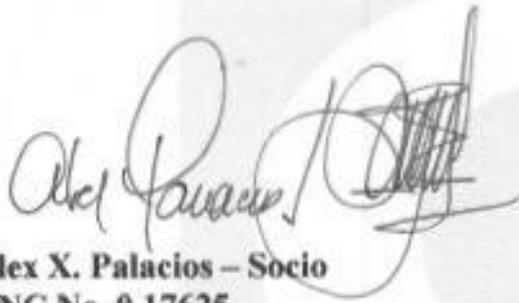
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

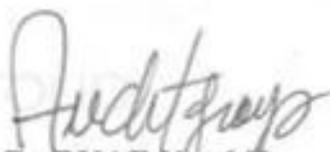
Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:



- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno dígito del registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



Alex X. Palacios – Socio  
RNC No. 0.17625



SC - RNAE No. 640

**23 de Febrero del 2019**

# TUNASAT S. A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                  | Notas     | 31 de Diciembre     |                  |
|--------------------------------------------------|-----------|---------------------|------------------|
|                                                  |           | 2018                | 2017             |
|                                                  |           | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| <b>Activos</b>                                   |           |                     |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                       |           |                     |                  |
| Efectivo en caja y bancos                        | (Nota 3)  | 70,560              | 5,440            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | (Nota 4)  | 5,384,216           | 2,552,135        |
| Inventarios                                      | (Nota 6)  | 1,501,265           | 683,831          |
| Activos por impuestos corrientes                 | (Nota 10) | 1,072,186           | 783,294          |
| Otros activos                                    |           | 2,574               | 3,375            |
| <b>Total activos corrientes</b>                  |           | <b>8,030,801</b>    | <b>4,028,075</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                    |           |                     |                  |
| Propiedades y equipos, neto                      | (Nota 7)  | 179,073             | 193,684          |
| <b>Total activos no corrientes</b>               |           | <b>179,073</b>      | <b>193,684</b>   |
| <b>Total activos</b>                             |           | <b>8,209,874</b>    | <b>4,221,759</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                      |           |                     |                  |
| Acroedores comerciales y otras cuentas por pagar | (Nota 8)  | 30,620              | 24,327           |
| Cuentas por pagar accionistas                    | (Nota 5)  | 7,537,322           | 3,323,674        |
| Obligación por beneficios definidos              | (Nota 9)  | 10,036              | 11,141           |
| Pasivos por impuestos corrientes                 | (Nota 10) | 79,129              | 311,094          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                  |           | <b>7,657,107</b>    | <b>3,670,236</b> |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                    |           |                     |                  |
| Obligación por beneficios definidos              | (Nota 9)  | 9,378               | 7,877            |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>               |           | <b>9,378</b>        | <b>7,877</b>     |
| <b>Total pasivos</b>                             |           | <b>7,666,485</b>    | <b>3,678,113</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                               |           |                     |                  |
| Capital pagado                                   | (Nota 12) | 250,800             | 250,800          |
| Reserva legal                                    |           | 29,742              | 27,111           |
| Utilidades retenidas:                            |           |                     |                  |
| Resultados acumulados                            |           | 264,034             | 265,735          |
| Otros Resultados Integrales                      |           | (1,187)             | -                |
| <b>Total patrimonio</b>                          |           | <b>543,389</b>      | <b>543,646</b>   |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                |           | <b>8,209,874</b>    | <b>4,221,759</b> |

  
 Ing. Carmen Moreira Quiroz  
 Gerente General  
 Ver notas adjuntas

  
 Ing. Mónica Moreira Salavarría  
 Contadora General

# TUNASAT S. A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                                                  | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |                     |             |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|-------------|
|                                                                  | Notas                                 | 2018                | 2017        |
|                                                                  |                                       | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Ingresos por bienes                                              |                                       | 6,087,817           | 4,268,770   |
| Ingresos por servicios                                           |                                       | 2,262,371           | 1,588,105   |
| Costo de ventas                                                  | (Nota 5)                              | (7,864,554)         | (5,359,848) |
| Utilidad bruta                                                   |                                       | 485,634             | 497,027     |
| Gastos de operación                                              | (Nota 13)                             | (173,921)           | (167,555)   |
| Gastos de administración                                         | (Nota 14)                             | (303,753)           | (286,941)   |
| Gastos financieros                                               |                                       | (3,190)             | (2,016)     |
| Otros ingresos (egresos), neto                                   |                                       | 1,582               | -           |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                            |                                       | 6,352               | 40,515      |
| Gastos por impuesto a la renta                                   | (Nota 10)                             | (5,421)             | (14,206)    |
| Utilidad neta y resultado integral del año,<br>neto de impuestos |                                       | 931                 | 26,309      |



Ing. Carmen Moreira Quiroz  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



Ing. Mónica Moreira Salavarría  
Contadora General

TUNASAT S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                                    | <b>Capital<br/>Pagado</b> | <b>Reserva<br/>Legal</b> | <b>Utilidades<br/>Retenidas</b><br><b>Resultados<br/>Acumulados</b><br><i>(US Dólares)</i> | <b>Otros<br/>Resultados<br/>Integrales</b> | <b>Total</b>   |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 250,800                   | 24,581                   | 241,956                                                                                    | -                                          | 517,337        |
| Apropiación 2015                   | -                         | 2,530                    | (2,530)                                                                                    | -                                          | -              |
| Utilidad neta del año, 2017        | -                         | -                        | 26,308                                                                                     | -                                          | 26,308         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 250,800                   | 27,111                   | 265,734                                                                                    | -                                          | 543,645        |
| Apropiación 2016                   | -                         | 2,631                    | (2,631)                                                                                    | -                                          | -              |
| Utilidad neta del año, 2018        | -                         | -                        | 931                                                                                        | -                                          | 931            |
| Ajustes por supuestos actuariales  | -                         | -                        | -                                                                                          | (1,187)                                    | (1,187)        |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | <b>250,800</b>            | <b>29,742</b>            | <b>264,034</b>                                                                             | <b>(1,187)</b>                             | <b>543,389</b> |

  
Ing. Carmen Moreira Quiroz  
Gerente General

  
Ing. Mónica Moreira Salavarría  
Contadora General

# TUNASAT S. A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Notas                                                                                              | Años Terminados el<br>31 de Diciembre |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                    | 2018                                  | 2017               |
|                                                                                                    | <i>(US Dólares)</i>                   |                    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                                             |                                       |                    |
| Recibido de clientes                                                                               | 5,388,627                             | 4,851,116          |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                   | (9,530,125)                           | (5,938,563)        |
| Efectivo (usado) generado por las operaciones                                                      | (4,141,498)                           | (1,087,447)        |
| Gastos financieros                                                                                 | (3,190)                               | (2,016)            |
| Otros impuestos, neto                                                                              | 1,582                                 | -                  |
| Impuesto a la renta pagado                                                                         | (5,421)                               | (14,206)           |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>                                          | <b>(4,148,527)</b>                    | <b>(1,103,669)</b> |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                                             |                                       |                    |
| Compra de propiedad y equipo                                                                       | -                                     | (36,255)           |
| Venta de propiedades y equipos                                                                     | -                                     | 3,036              |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>                                          | <b>-</b>                              | <b>(33,219)</b>    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>                                          |                                       |                    |
| Sobregiro bancario                                                                                 | -                                     | (486)              |
| Cuentas por pagar a accionista                                                                     | 4,213,647                             | 1,142,314          |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiación</b>                                       | <b>4,213,647</b>                      | <b>1,141,828</b>   |
| Aumento neto en efectivo en caja y bancos                                                          | 65,120                                | 4,940              |
| Efectivo en caja y bancos al principio del año                                                     | 5,440                                 | 500                |
| Efectivo en caja y bancos al final del año                                                         | (Nota 3) 70,560                       | 5,440              |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b> |                                       |                    |
| Utilidad neta                                                                                      | 931                                   | 26,309             |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: |                                       |                    |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                              | 14,611                                | 20,336             |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                 | 9,734                                 | 20,647             |
| Castigo de provisión cuentas incobrables                                                           | -                                     | (3,774)            |
| Provisión de obligación por beneficios definidos                                                   | 1,848                                 | 1,719              |
| Cambios en el capital de trabajo:                                                                  |                                       |                    |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                         | (2,841,814)                           | (1,065,683)        |
| (Aumento) disminución en inventarios                                                               | (817,434)                             | 79,898             |
| Aumento en activos por impuestos corrientes                                                        | (288,892)                             | (444,123)          |
| Disminución (aumento) en otros activos corrientes                                                  | 801                                   | (1,905)            |
| Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                        | 6,293                                 | 23,240             |
| Disminución en obligación por beneficios definidos                                                 | (2,640)                               | (3,545)            |
| (Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes                                          | (231,965)                             | 243,212            |
| <b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>                                          | <b>(4,148,527)</b>                    | <b>(1,103,669)</b> |

  
Ing. Carmen Moreira Quiroz  
Gerente General

  
Ing. Mónica Moreira Salavarría  
Contadora General

Ver notas adjuntas

**TUNASAT S. A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**1. Información General**

**Constitución y objeto social**

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 30 de Mayo de 2012 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 27 de Junio de 2012.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de equipos electrónicos navales de pesca y navegación. Instalación con mantenimientos y reparación de equipos electrónicos navales de pesca y navegación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Manta, barrio Umiña calle 29, No 116 y Av. Flavio Reyes frente al hotel Los Antares.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 4 y 5 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de Enero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**Índices de inflación o deflación**

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <b><u>31 de Diciembre:</u></b> | <b><u>Índice de Inflación Anual</u></b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| 2018                           | 0.27%                                   |
| 2017                           | (0.20%)                                 |
| 2016                           | 1.12%                                   |

TUNASAT S. A.

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación, se exponen los criterios adoptados por TUNASAT S.A. en el cual se describen las principales políticas contables adoptadas para la preparación y presentación de sus estados financieros.

#### **2.1 Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros adjuntos se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

#### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas**

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del periodo contable 2017 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

TUNASAT S. A.

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

#### **2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

##### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

La NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes o la prestación de los servicios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos o servicios comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes o presta los servicios.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas de forma retroactiva solo a los contratos que no habían sido completado o finalizado al 1 de enero de 2018; y con el registro del efecto acumulado de la adopción inicial como un ajuste al saldo de apertura de las utilidades retenidas 2018.

La adopción de la NIIF 15 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, debido a que la compañía efectúa ventas locales y las registra como ingresos en la fecha en que los indicadores de control se cumplen.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

*NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)*

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2018

|                                                 | Según NIC<br>18     | Ajustes | Según NIIF<br>15 |
|-------------------------------------------------|---------------------|---------|------------------|
|                                                 | <i>(US Dólares)</i> |         |                  |
| <b>Activos</b>                                  |                     |         |                  |
| <b>Activos corrientes:</b>                      |                     |         |                  |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5,384,216           | -       | 5,384,216        |
| Inventarios                                     | 1,501,265           | -       | 1,501,265        |
| Otros                                           | 1,145,320           | -       | 1,145,320        |
| Total activos corrientes                        | 8,030,801           | -       | 8,030,801        |
| <b>Activos no corrientes:</b>                   |                     |         |                  |
| Total activos no corrientes                     | 179,073             | -       | 179,073          |
| Total activos                                   | 8,209,874           | -       | 8,209,874        |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                     |                     |         |                  |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                      |                     |         |                  |
| Total pasivos corrientes                        | 7,657,107           | -       | 7,657,107        |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                    |                     |         |                  |
| Total pasivos no corrientes                     | 9,378               | -       | 9,378            |
| Total pasivos                                   | 7,666,485           | -       | 7,666,485        |
| <b>Patrimonio:</b>                              |                     |         |                  |
| Total patrimonio                                | 543,389             | -       | 543,389          |
| Total pasivos y patrimonio                      | 8,209,874           | -       | 8,209,874        |

Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018

|                                                              | Según NIC<br>18     | Ajustes | Según NIIF<br>15 |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|---------|------------------|
|                                                              | <i>(US Dólares)</i> |         |                  |
| Ingresos Ordinarios                                          | 8,350,188           | -       | 8,350,188        |
| Costo de ventas                                              | (7,864,554)         | -       | (7,864,554)      |
| Utilidad bruta                                               | 485,634             | -       | 485,634          |
| Gastos de operación                                          | (173,921)           | -       | (173,921)        |
| Gastos de administración                                     | (302,632)           | -       | (302,632)        |
| Gastos financieros                                           | (3,190)             | -       | (3,190)          |
| Otros ingresos (egresos), netos                              | 1,582               | -       | 1,582            |
| Utilidad antes de participación de trabajadores              | 7,473               | -       | 7,473            |
| Gastos por participación trabajadores                        | (1,121)             | -       | (1,121)          |
| Utilidad antes de impuestos a la renta                       | 6,352               | -       | 6,352            |
| Gastos por impuestos a la renta                              | (5,421)             | -       | (5,421)          |
| Utilidad neta y resultados integral del año neto de impuesto | 931                 | -       | 931              |

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

###### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (Continuación)*

Información adicional sobre la política contable de la compañía con el reconocimiento de ingresos está incluida en la Nota 2.14.

###### *NIIF 9 Instrumentos financieros*

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero de 2018, y no ajustar su información comparativa 2017. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado los siguientes resultados en los estados financieros:

##### a) Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo de negocio en que los activos financieros son gestionados y los términos contractuales de los flujos de efectivo. La NIIF 9 eliminó las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía según la NIC 39 y las nuevas categorías según la NIIF 9, por lo que la adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto en la clasificación y medición de los instrumentos financieros, como se indica a continuación:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

###### NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)

| Cuentas                                                  | Notas          | Clasificación según<br>NIC 39                                              | Clasificación<br>según NIIF 9                     | Valor en libros según                      |                                       |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                          |                |                                                                            |                                                   | 31 de diciembre<br>de 2017 según<br>NIC 39 | 1 de enero de<br>2018 según<br>NIIF 9 |
| <i>(US Dólares)</i>                                      |                |                                                                            |                                                   |                                            |                                       |
| <b>Activos financieros:</b>                              |                |                                                                            |                                                   |                                            |                                       |
| Efectivo en caja y bancos                                | (Nota 2.5 y 3) | Disponible para la venta<br>a valor razonable con<br>cambios en resultados | A valor razonable<br>con cambios en<br>resultados | 5,440                                      | 5,440                                 |
| Deudores comerciales y otras<br>cuentas por cobrar       | (Nota 2.5 y 4) | Préstamos y cuentas por<br>cobrar a costo<br>amortizado                    | A costo<br>amortizado                             | 2,552,135                                  | 2,552,135                             |
| Cuentas por cobrar accionistas y<br>compañía relacionada | (Nota 2.5 y 5) | Préstamos y cuentas por<br>cobrar a costo<br>amortizado                    | A costo<br>amortizado                             | -                                          | -                                     |
| Total activos financieros                                |                |                                                                            |                                                   | <u>2,557,575</u>                           | <u>2,557,575</u>                      |
| <b>Pasivos financieros:</b>                              |                |                                                                            |                                                   |                                            |                                       |
| Préstamos y sobregiro bancario                           |                | Pasivos financieros a<br>costo amortizado                                  | A costo<br>amortizado                             | -                                          | -                                     |
| Acreedores comerciales y otras<br>cuentas por pagar      | (Nota 2.5 y 8) | Pasivos financieros a<br>costo amortizado                                  | A costo<br>amortizado                             | 24,327                                     | 24,327                                |
| Cuentas por pagar accionistas                            | (Nota 2.5 y 5) | Pasivos financieros a<br>costo amortizado                                  | A costo<br>amortizado                             | 3,323,674                                  | 3,323,674                             |
| Total pasivos financieros                                |                |                                                                            |                                                   | <u>3,348,001</u>                           | <u>3,348,001</u>                      |

#### b) Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 requiere el reconocimiento de las estimaciones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de las pérdidas crediticias incurridas, como era el caso de la NIC 39.

El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contratos y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Bajo la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas crediticias aumenten.

Sin embargo, la adopción de la NIIF 9 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, como se indica a continuación:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)

###### *NIIF 9 Instrumentos financieros (Continuación)*

|                                                | Según NIC 39<br>31 Dic 2017 | Ajustes<br><i>(US Dólares)</i> | Según NIIF 9<br>31 Dic 2018 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Estimación del deterioro del valor de clientes | (66,399)                    | (9,734)                        | (76,133)                    |

###### a) Contabilidad de coberturas

Al 1 de enero de 2018, la compañía no había suscrito contratos de cobertura, por lo que el nuevo modelo de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros a esa fecha.

###### *Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

TUNASAT S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)**

**2.3 Cambios en las políticas contables significativas (Continuación)**

*Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos (Continuación)*

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no había suscrito contratos de arrendamiento, por lo que la nueva norma NIIF 16 no tendrá impacto en los estados financieros a esa fecha.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible y depósitos a la vista y certificado de depósito en un banco local; son de libre disponibilidad.

**2.5 Instrumentos Financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (Continuación)

##### 2.5 Instrumentos Financieros (Continuación)

###### *Activos Financieros (Continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de equipos electrónicos de pesca y servicios de comunicación satelital, que no se cotizan en un mercado activo, con plazos menores a un año, sin intereses.

###### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesario para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancelan o la Compañía cumplen con sus obligaciones.

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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compras de inventarios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Cuentas por pagar accionista son compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

La cuenta por pagar accionista, se clasifica en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

##### 2.7 Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición o construcción, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registradas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Su valor razonable ha sido asignado como "costo atribuido", de acuerdo con las disposiciones incluidas en la NIIF 1 "adopción por primera vez" de las NIIF.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.7 Propiedades y Equipos (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

##### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

|                           | Años de vida útil estimada |        |
|---------------------------|----------------------------|--------|
|                           | Mínima                     | Máxima |
| Edificios e instalaciones | 10                         | 60     |
| Muebles y enseres         | 10                         | 10     |
| Equipos de computación    | 5                          | 10     |
| Vehículos                 | 5                          | 10     |

##### 2.8 Deterioro de Activos

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, muebles y equipos y propiedades de inversión) y sujetos a amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.8 Deterioro de Activos (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

##### 2.9 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente más el impuesto a la renta diferido.

###### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2018 y 22 % en el 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

###### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.9 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

###### *Impuesto Diferido (continuación)*

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

##### 2.10 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

##### 2.11 Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos

###### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

###### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.11 Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos (continuación)

###### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

##### 2.12 Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.13 Utilidades Retenidas

###### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y dónde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

##### 2.14 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

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.

Los ingresos por las ventas de inventarios son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **2.15 Costos y Gastos**

###### *Costo*

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

###### *Gasto*

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

##### **2.16 Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

##### **2.17 Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

##### **2.18 Provisiones**

Una provisión es reconocida 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

TUNASAT S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

**2.18 Provisiones (continuación)**

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

**2.19 Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

*Provisión para Cuentas Dudosas*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

*Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

*Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.19 Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

###### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

|                                                                  | 31 de Diciembre |         |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                                                  | 2018            | 2017    |
|                                                                  | %               | %       |
| Tasa de descuento                                                | 7.72%           | 8.26%   |
| Tasa esperada del incremento salarial                            | 2.00%           | 1.50%   |
| Tasa de incremento de pensiones                                  | 2.30%           | 2.00%   |
| Tasa de rotación (promedio)                                      | 11.80%          | 11.80%  |
| Vida laboral promedio remanente (2018 y 2017: 9.16 y 11.60 años) |                 |         |
| Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)      |                 |         |
| Antigüedad para jubilación                                       | 25 años         | 25 años |

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

###### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### 2.20 Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 se registró US\$1,187 y 2017 no hubo registro de otros resultados integrales.

##### 2.21 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

##### 2.22 Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

| Norma                           | Título                                                                               | Fecha efectiva          |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| NIIF 9 (nueva)                  | Instrumentos financieros                                                             | 1 de enero de 2018      |
| NIIF 15 (nueva)                 | Ingresos procedentes de contratos con clientes                                       | 1 de enero de 2018      |
| NIIF 16 (nueva)                 | Arrendamientos                                                                       | 1 de enero de 2019      |
| NIIF 2                          | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones               | 1 de enero de 2018      |
| NIC 7 (modificación)            | Iniciativa de revelación                                                             | 1 de enero de 2017      |
| NIC 12 (modificación)           | Reconocimiento de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas          | 1 de enero de 2017      |
| NIIF 10 y NIC 28 (modificación) | Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto | Fecha a ser determinada |

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos (continuación)

|                              | 31 de Diciembre     |              |
|------------------------------|---------------------|--------------|
|                              | 2018                | 2017         |
|                              | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Caja                         | 1,000               | 500          |
| Bancos                       | 68,560              | 3,940        |
| Equivalentes de efectivo (a) | 1,000               | 1,000        |
|                              | <u>70,560</u>       | <u>5,440</u> |

(a) Al 31 de Diciembre del 2018, equivalentes de efectivo, representa certificado de inversión, con vencimiento en Junio del 2019 genera un interés del 3.25%, esta como garantía en el uso de frecuencia del espacio radio eléctrico con una entidad estatal (al 31 de Diciembre del 2017 representa un certificado de inversión con vencimiento en Junio del 2018 genera un interés del 3.25%, esta como garantía en el uso de frecuencia del espacio radio eléctrico con una entidad estatal)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                                | 31 de Diciembre     |                  |
|--------------------------------|---------------------|------------------|
|                                | 2018                | 2017             |
|                                | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Deudores comerciales:          |                     |                  |
| Clientes (a)                   | 5,452,054           | 2,490,491        |
| Provisión para cuentas dudosas | (76,133)            | (66,399)         |
| Subtotal                       | <u>5,375,921</u>    | <u>2,424,092</u> |
| Otras cuentas por cobrar:      |                     |                  |
| Anticipo a proveedores (b)     | 8,295               | 118,591          |
| Empleados                      | -                   | 9,364            |
| Otras                          | -                   | 88               |
| Subtotal                       | <u>8,295</u>        | <u>126,043</u>   |
|                                | <u>5,384,216</u>    | <u>2,552,135</u> |

a) Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de equipos electrónicos de pesca y servicio de comunicación satelital, con plazo de hasta 90 días y sin interés.

b) Los anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar. (Continuación)

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

|                 | 31 de Diciembre     |                  |
|-----------------|---------------------|------------------|
|                 | 2018                | 2017             |
|                 | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Por vencer      | 3,637,699           | 1,735,623        |
| Vencidos:       |                     |                  |
| 91 - 120        | 539,941             | 119,591          |
| 121 - 180       | 411,307             | 209,264          |
| 181 - 365       | 753,573             | 351,605          |
| 366 en adelante | 109,534             | 74,408           |
|                 | <u>5,452,054</u>    | <u>2,490,491</u> |

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como siguen:

|                            | 2018                | 2017            |
|----------------------------|---------------------|-----------------|
|                            | <i>(US Dólares)</i> |                 |
| Saldo al principio del año | (66,399)            | (49,525)        |
| Provisión                  | (9,734)             | (20,647)        |
| Castigo                    | -                   | 3,773           |
| Saldo al final del año     | <u>(76,133)</u>     | <u>(66,399)</u> |

#### 5. Partes Relacionadas

##### Saldos y Transacciones con Accionista

Las cuentas por pagar con accionista consistía de lo siguiente:

|              | Naturaleza de la Relación | País   | 31 de Diciembre     |                  |
|--------------|---------------------------|--------|---------------------|------------------|
|              |                           |        | 2018                | 2017             |
|              |                           |        | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Por pagar :  |                           |        |                     |                  |
| Zunibal S.L. | Accionista                | España | 7,537,322           | 3,323,674        |
|              |                           |        | <u>7,537,322</u>    | <u>3,323,674</u> |

Las cuentas por pagar a accionista representan principalmente facturas pendientes de pago por compras de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Accionista (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

|                    | <u>2018</u>         | <u>2017</u> |
|--------------------|---------------------|-------------|
|                    | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Costo de ventas:   |                     |             |
| Bienes y servicios | 7,864,537           | 5,677,717   |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equiparables a las efectuadas a terceros.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía TUNASAT S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, se presentan como sigue:

|                     | <u>2018</u>         | <u>2017</u>   |
|---------------------|---------------------|---------------|
|                     | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Sueldos fijos       | 59,173              | 34,032        |
| Beneficios sociales | 11,029              | 16,033        |
| Total               | <u>70,202</u>       | <u>50,065</u> |

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Directorio no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2018 y 2017 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 6. Inventarios

|                                            | 31 de Diciembre     |                |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                            | 2018                | 2017           |
|                                            | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Equipos electrónicos de pesca y navegación | 743,425             | 516,441        |
| Servicios de comunicación                  | 25,383              | 103,305        |
| Materiales                                 | 56,243              | 64,085         |
| Importaciones                              | 676,214             | -              |
|                                            | <u>1,501,265</u>    | <u>683,831</u> |

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 90 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

#### 7. Propiedades y Equipos

Propiedades y equipos están constituidos como sigue:

|                                    | 31 de Diciembre     |                  |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                    | 2018                | 2017             |
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Costo o valuación                  | 296,855             | 296,855          |
| Depreciación acumulada y deterioro | <u>(117,782)</u>    | <u>(103,171)</u> |
|                                    | <u>179,073</u>      | <u>193,684</u>   |

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                          | Al 31 de<br>Diciembre del<br>2016 | Adiciones     | Bajas y/o<br>Ventas | Al 31 de<br>Diciembre<br>del 2017 | Adiciones       | Bajas y/o<br>Ventas | Al 31 de<br>Diciembre del<br>2018 |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------------|
|                          | <i>(US Dólares)</i>               |               |                     |                                   |                 |                     |                                   |
| Edificio e instalaciones | 220,000                           | -             | -                   | 220,000                           | -               | -                   | 220,000                           |
| Muebles y enseres        | 5,633                             | -             | -                   | 5,633                             | -               | -                   | 5,633                             |
| Equipos de computación   | 9,299                             | -             | -                   | 9,299                             | -               | -                   | 9,299                             |
| Vehículos                | 33,985                            | 36,254        | (8,316)             | 61,923                            | -               | -                   | 61,923                            |
|                          | 268,917                           | 36,254        | (8,316)             | 296,855                           | -               | -                   | 296,855                           |
| Depreciación acumulada   | (88,116)                          | (20,336)      | 5,281               | (103,171)                         | (14,611)        | -                   | (117,782)                         |
|                          | <u>180,801</u>                    | <u>15,918</u> | <u>(3,035)</u>      | <u>193,684</u>                    | <u>(14,611)</u> | <u>-</u>            | <u>179,073</u>                    |

#### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

# TUNASAT S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|                       | 31 de Diciembre     |               |
|-----------------------|---------------------|---------------|
|                       | 2018                | 2017          |
|                       | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Proveedores (a)       | 17,166              | 2,697         |
| Anticipo de clientes  | 9,844               | 812           |
| Provisiones por pagar | -                   | 20,818        |
| Otras                 | 3,610               | -             |
|                       | <u>30,620</u>       | <u>24,327</u> |

a) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

### 9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                               | 31 de Diciembre     |               |
|-------------------------------|---------------------|---------------|
|                               | 2018                | 2017          |
|                               | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Corriente:                    |                     |               |
| Beneficios sociales           | 8,915               | 3,992         |
| Participación de trabajadores | 1,121               | 7,149         |
|                               | <u>10,036</u>       | <u>11,141</u> |
| No corriente:                 |                     |               |
| Jubilación patronal           | 6,670               | 5,051         |
| Bonificación por desahucio    | 2,708               | 2,826         |
|                               | <u>9,378</u>        | <u>7,877</u>  |

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores fueron como siguen:

|                                    | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                               |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 8,924               | 5,763                         |
| Provisiones                        | 38,624              | 7,149                         |
| Pagos                              | <u>(43,556)</u>     | <u>(5,763)</u>                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 3,992               | 7,149                         |
| Provisiones                        | 40,659              | 1,121                         |
| Pagos                              | <u>(35,736)</u>     | <u>(7,149)</u>                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | <u>8,915</u>        | <u>1,121</u>                  |

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 9. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

|                                   | <b>Jubilación<br/>Patronal</b> | <b>Bonificación<br/>por Desahucio</b> |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i>            |                                       |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2016 | 4,571                          | 1,587                                 |
| Provisiones                       | 480                            | 1,239                                 |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2017 | 5,051                          | 2,826                                 |
| Provisiones                       | <b>1,569</b>                   | <b>279</b>                            |
| ORI                               | <b>50</b>                      | <b>(397)</b>                          |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2018 | <b>6,670</b>                   | <b>2,708</b>                          |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

#### 10. Impuestos

##### Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                 | <b>31 de Diciembre</b> |                |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------|
|                                                 | <b>2018</b>            | <b>2017</b>    |
|                                                 | <i>(US Dólares)</i>    |                |
| Activos por impuestos corrientes:               |                        |                |
| Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA | <b>796,038</b>         | 470,819        |
| Retenciones en la fuente                        | <b>276,148</b>         | 192,225        |
| Impuesto salida de capital                      | -                      | 120,250        |
|                                                 | <b>1,072,186</b>       | <b>783,294</b> |
| Pasivos por impuestos corrientes:               |                        |                |
| Impuesto a la renta                             | <b>5,421</b>           | 14,206         |
| Impuesto al valor agregado – retenciones        | <b>25,819</b>          | 29,400         |
| Retenciones en la fuente por pagar              | <b>47,889</b>          | 267,488        |
|                                                 | <b>79,129</b>          | <b>311,094</b> |

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

|                                        | 2018                | 2017     |
|----------------------------------------|---------------------|----------|
|                                        | <i>(US Dólares)</i> |          |
| Saldo al principio del año             | -                   | -        |
| Provisión con cargo a resultados       | 5,421               | 14,206   |
| Aplicación de retenciones en la fuente | -                   | (14,206) |
| Saldo al final del año                 | <u>5,421</u>        | <u>-</u> |

La aplicación de retenciones en la fuente se hará en la fecha que se declare el impuesto a la renta del periodo 2018.

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                              | 2018                | 2017          |
|------------------------------|---------------------|---------------|
|                              | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Gasto del impuesto corriente | <u>5,421</u>        | <u>14,206</u> |
|                              | <u>5,421</u>        | <u>14,206</u> |

#### Conciliación tributaria- contables

A continuación, se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2018; una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                       | 2018                | 2017          |
|---------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                       | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | 6,352               | 40,515        |
| Más (menos) partidas de conciliación: |                     |               |
| Gastos no deducibles                  | 15,333              | 24,060        |
| Utilidad gravable                     | <u>21,685</u>       | <u>64,575</u> |
| Tasa de impuesto a la renta           | <u>25%</u>          | <u>22%</u>    |
| Impuesto a la renta                   | 5,421               | 14,206        |
| Impuesto a la renta mínimo            | -                   | -             |
| Impuesto a la renta causado           | 5,421               | 14,206        |
| Retenciones en la fuente              | -                   | (14,206)      |
| Impuesto a la renta por pagar         | <u>5,421</u>        | <u>-</u>      |

## TUNASAT S. A.

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **10. Impuestos (continuación)**

##### **Conciliación tributaria- contables (continuación)**

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción y la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y la Modernización de la Gestión Financiera.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

TUNASAT S. A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas*

- Se estableció como monto máximo para la aplicación automática de beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición 0 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.
- De superar el monto máximo se aplicará la tarifa de retención conforme a la normativa tributaria y no se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.

*Reformas a la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016.*

*Artículo 38.- Sustitúyase el artículo 9, por el siguiente:*

*“Art. 9.- Las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de las Producción, Comercio e Inversiones, que se ejecuten en los siguientes cinco años contando a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por quince (15) años, contando desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años.*

##### *Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos*

- Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. Impuestos (continuación)

##### Reformas Tributarias (continuación)

###### *Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores*

- Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.
- Respecto de las sociedades que coticen en bolsas de valores:
  - En los casos en que el sujeto obligado cotice sus acciones en bolsas de valores del Ecuador, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - Si el sujeto obligado tiene como accionista a una sociedad que cotice sus acciones en bolsas de mercados de valores reconocidos del exterior, tendrán la obligación de identificar la parte del capital que no se negocie o que esté reservado a un grupo limitado de inversores y respecto a dicha parte del capital, deberá reportar sobre todo accionista que posea directa o indirectamente el 2% o más de su composición societaria.
  - La presentación tardía, la falta de presentación o la presentación inexacta de la información, será sancionada conforme a la normativa tributaria vigente, y no exime al sujeto obligado de la presentación del nexo, así como del pago de la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

###### *Anexo de activos y pasivos de sociedades y establecimientos permanentes*

- Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como los establecimientos permanentes domiciliados en el Ecuador de sociedades extranjeras no residentes, están obligados a presentar dicho anexo; siempre y cuando tengan un total de activos o pasivos en el exterior, por un valor superior a los US\$500,000.
- Los sujetos obligados que no cumplan con la presentación del Anexo de Activos y Pasivos de Sociedades y establecimientos permanentes en el plazo establecido, serán sancionados de conformidad con lo establecido en el Código Tributario. El cumplimiento de la sanción impuesta no exime de la obligación de presentar el anexo respectivo.

TUNASAT S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Modernización de la Gestión Financiera.(Diciembre 2017)*

- A partir del año 2018, la provisión para el impuesto a la renta corriente se constituirá en un 25% (se incrementó de 3 puntos porcentuales con relación al año 2017).
- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.
- Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio

TUNASAT S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018)*

- Se dispone la remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya administración y recaudación le corresponden únicamente al Servicio de Rentas Internas, Servicio Nacional de Aduanas, Agencia Nacional de Tránsito, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Agencia de Regulación y Control del Agua y otras Instituciones del Estado. Se puede solicitar la remisión dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir del 21 de Agosto del 2018, facilidades del pago hasta 2 años, excepto los contribuyentes cuyo promedio de ingresos brutos anuales de los tres últimos ejercicios fiscales sea mayor a US\$5,000,000 quienes podrán realizar el pago de las deudas dentro del plazo máximo de 90 días contados a partir de la vigencia de esta Ley de Remisión.
- Las nuevas inversiones productivas conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que inicien a partir de la presente Ley, en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil. Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años. Las inversiones en sectores económicos determinados industrias básicas, tendrán derecho de exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años.

TUNASAT S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. Impuestos (continuación)**

**Reformas Tributarias (continuación)**

*Ley Orgánica para el Fomento Productividad, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal (Agosto 2018) (continuación)*

- Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, estarán sujetas a un impuesto único con tarifa progresiva.
- Los sujetos pasivos que reinvierten sus utilidades en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos culturales, de investigación científica representable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción porcentual del 10% y del 8% en el resto de programas y proyectos establecidos en el Reglamento.
- Se establece el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique el ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponibles.
- Se reforma la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016, las nuevas inversiones productivas, conforme las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que se ejecuten en los siguientes en los siguientes 5 años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en las provincias de Manabí y Esmeraldas esta exoneradas del pago de Impuesto a la renta por 15 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el sector turístico, esta exoneración será hasta 5 años adicionales.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 10. Impuestos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no ha actualizado la determinación del impuesto a la renta diferido.

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|                                                      | 2018                | 2017          |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
|                                                      | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 6,352               | 40,515        |
| Impuesto a la renta corriente                        | 5,421               | 14,206        |
| Tasa efectiva de impuesto                            | <u>85.34%</u>       | <u>35.06%</u> |

#### 11. Instrumentos Financieros

##### Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 11. Instrumentos Financieros (Continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (Continuación)

###### *a) Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

###### *b) Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

##### *Riesgo de Crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y de 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. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

##### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 12. Patrimonio

##### *Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 250.800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado es de US\$501,600.

La estructura accionaria es como sigue:

| Nacionalidad            | % Participación |             | Valor Nominal |                |                | 31 de Diciembre     |                |                |
|-------------------------|-----------------|-------------|---------------|----------------|----------------|---------------------|----------------|----------------|
|                         | 2018            | 2017        | 2018          | 2017           | Unitario       | 2018                | 2017           |                |
|                         |                 |             |               |                |                | <i>(US Dólares)</i> |                |                |
| Zunibal SL              | Española        | 99%         | 99%           | 248.292        | 248.292        | 1.00                | 248,292        | 248,292        |
| Amaia Hormacchea Torres | Española        | 1%          | 1%            | 2.508          | 2.508          | 1.00                | 2,508          | 2,508          |
|                         |                 | <b>100%</b> | <b>100%</b>   | <b>250.800</b> | <b>250.800</b> |                     | <b>250,800</b> | <b>250,800</b> |

#### 13. Gastos de Operación

Los gastos de operación consisten de lo siguiente:

|                                 | 31 de Diciembre     |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
|                                 | 2018                | 2017           |
|                                 | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Sueldos                         | 39,770              | 39,707         |
| Beneficios sociales             | 38,850              | 15,345         |
| Suministros y materiales        | 16,476              | 4,916          |
| Depreciaciones y amortizaciones | 15,701              | 9,602          |
| Mantenimiento y reparaciones    | 6,408               | 7,771          |
| Servicios básicos               | 1,781               | 1,919          |
| Gastos de viaje                 | 4,334               | 6,632          |
| Pérdida por baja de inventario  | 37,988              | 66,218         |
| Otros                           | 12,613              | 15,445         |
|                                 | <b>173,921</b>      | <b>167,555</b> |

## TUNASAT S. A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 14. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                                    | 31 de Diciembre     |                |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                    | 2018                | 2017           |
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Sueldos                            | 83,826              | 67,145         |
| Beneficios sociales                | 30,100              | 27,333         |
| Servicios básicos                  | 6,155               | 6,275          |
| Participación trabajadores         | 1,121               | 7,149          |
| Mantenimiento y reparaciones       | 9,727               | 6,748          |
| Honorarios profesionales           | 12,333              | 18,251         |
| Suministros y materiales           | 7,184               | 8,991          |
| Provisión para cuentas incobrables | 9,734               | 20,647         |
| Impuestos y contribuciones         | 12,784              | 9,226          |
| Arriendos                          | 38,000              | -              |
| Depreciaciones y amortizaciones    | 6,424               | 15,211         |
| Cuotas y suscripciones             | 20,555              | 34,974         |
| Gastos de viaje                    | 1,251               | 439            |
| Jubilación patronal y desahucio    | 1,848               | 1,719          |
| Promoción y publicidad             | 22,014              | 9,107          |
| Otros                              | 40,697              | 53,726         |
|                                    | <u>303,753</u>      | <u>286,941</u> |

#### 15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de Febrero del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.