

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

(1) Información general

MERCATERRA S.A. fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el 11 de julio del 2012 en Guayaquil, Ecuador, la misma que se inscribió ante el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 11 de julio del 2012. Su actividad principal consiste en Venta al por mayor y menor de todo tipo de equipos para el hogar, industria etc.

Las políticas de contabilidad más importante se resumen a continuación:

(2) Principios Contables usados en la preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Declaración Explicita y sin reservas.

La administración de la compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha 10 de Marzo del 2019, los mismos sean autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de las compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Activos Financieros-** Son registradas a su valor razonable, esto al momento de la negociación de la venta.
-
- **Pasivos Financieros.-** Son registradas el costo al momento de adquisición de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a MERCATERRA S.A., tales como mercado, financieros y generales del negocio, tal como se detallan a continuación:

1. Mercado.

La compañía no registra activos o pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, debido a la

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

poca transaccionabilidad que mantiene la compañía, no se encuentra expuesta a riesgo de precios y concentración de mercado.

2. Financieros

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiada para la gestión de liquidez, adicionalmente se encuentra respaldada por los flujos que pudiese aportar el Accionistas, por lo cual no mantiene riesgo de liquidez en ningún momento.

3. Generales del Negocio.

La compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos.

Moneda Funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponde a anticipo a proveedores, empleados, y otros anticipos menores, que corresponden principalmente por desembolsos para adquisiciones de bienes y servicios, y otros anticipos.,

Propiedad planta y equipo.

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

planta y equipos son depreciadas aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La tasa de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Instalaciones	10%

Inversiones en Asociadas

Las inversiones en las que ejerce una influencia significativa se contabilizan mediante el método de la participación y se reconocen inicialmente al costo. Se entiende que existe una influencia significativa cuando posee entre el 20% y el 50% de los derechos de voto de la entidad, de acuerdo a lo señalado en la sección 14 "Inversión en Asociadas". No obstante, las inversiones para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el resultado del periodo en el que tienen lugar, las inversiones cuya participación sea menor al 20% se contabiliza al costo.

Bajo el método de participación, la inversión en la asociada es registrada en el estado de situación financiera a su costo más la participación de la compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la asociada. El estado de resultados refleja la participación de la compañía en los resultados de la asociada. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, la compañía reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio.

Las utilidades y pérdidas que resulten de transacciones entre las compañías y la asociada son eliminadas en la medida del interés de la asociada. Las políticas contables de las asociadas concuerdan con las usadas por la compañía para transacciones equivalentes y circunstancias similares.

Los ingresos por dividendos procedentes de asociadas se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista y se muestra como otros ingresos.

Pasivos Financieros.

Son Obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de la negociación, reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivo corriente.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos de actividades ordinarias.

Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado y se registran cuando se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades de incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 16.

Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujo de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Uso y estimaciones.

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

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

(3) **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Bancos Nacionales	242,951	40,390
Total	242,951	40,390

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(5) **Servicios y Otros Pagos Anticipados.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, incluye principalmente anticipos entregados a METRICA DEL PACIFICO S.A. METRIPACIF por US\$ 91,980, varios proveedores por US 95,168.

(6) **Propiedad maquinaria y equipos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Edificios	297,026	417,026
Naves y barcasas	20,600	20,600
Vehículos	47,295	4,254
Subtotal	364,921	441,880
Menos: Depreciación Acumulada		
Total	364,921	441,880

MERCATERRA S.A.**Notas a los estados financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

En los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	441,880	441,880
Más: Adiciones	43,041	0
Menos: Ventas y bajas	(120,000)	0
Menos: Ajustes y reclasificaciones	0	0
Menos: Depreciación Anual	0	0
Saldo Final, neto	364,921	441,880

(7) Inversiones en Acciones.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Razón Social	Porcentaje de participación en el capital		Valor en Libros		Valor método de participación	
			2018	2017	2018	2017
			(Dólares)		(Dólares)	
MOTRAC S.A.	29.88%	(1)	2,185,341	2,132,170	2,185,341	2,132,170
INDUAUTO S.A.	6.67%	(2)	266,800	266,800	N/A	N/A
INDUSUR S.A.	18.47%	(2)	738,800	738,800	N/A	N/A
TECNICONSTRUCTORA S.A.	18.72%	(2)	1,872	1,872	N/A	N/A
MOTCUM S.A.	30.00%	(1)	768	768	768	768
Total			3,193,581	3,140,410	2,186,109	2,132,938

1. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a Inversiones que de acuerdo al porcentaje de participación se mantiene registrada por el método de participación. El movimiento de estas inversiones es como sigue:

	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo al 1 de Enero	2,132,938	1,175,847
Compra de Acciones		403,380
Participación de resultados en asociadas	505,061	275,901
Dividendos cobrados	(451,890)	(674,319)
(-) Ajuste Inversion		(150,000)
Saldo al 31 de Diciembre	2,186,109	2,132,938

MERCATERRA S.A.**Notas a los estados financieros****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

2. Corresponde a Inversiones en acciones que de acuerdo al porcentaje de participación en el paquete accionario con llevadas al costo de adquisición. Durante los años 2018 y 2017 se recibieron los siguientes montos por concepto de dividendos:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Induauto S.A.	230,250	559,582
Indusur Industrial del Sur S.A.	221,640	114,737
Total	451,890	674,319

(8) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Proveedores locales		
No relacionados	9,068	9,800
Otros	0	0
Total	9,068	9,800

(9) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	491	211
Retenciones Iva	267	26
Total	758	237

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

(10) **Otras cuentas por pagar no corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldos por dividendos a cancelar al accionista JOHN WIENER, correspondiente a utilidades obtenidas en el año 2014 y 2013 respectivamente por US\$ 1,410

(11) **Pasivos financieros a largo plazo.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	501,975	501,975
Total	501,975	501,975

Cuentas por pagar relacionadas. - En el año 2018 y 2017 corresponden a valores adeudados a la compañía EUROPACIFICO TUR EUROTUR S.A., por un monto de US\$ 501,975 respectivamente.

(12) **Capital**

Está constituida al 31 de diciembre del 2018, por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u>	<u>Total US\$</u>	<u>%</u>
GERSTHER S.A.	82	82	10.25%
WIENER GOMEZ ANTHONY EDWARD	94	94	11.75%
WIENER GOMEZ DANIEL ALEXANDER	94	94	11.75%
WIENER GOMEZ JOHN EUGEN	94	94	11.75%
WIENER KRETZ ANDREAS	94	94	11.75%
WIENER LEIMDORFER THOMAS	342	342	42.75%
Total	800	800	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 24 del 2018 y febrero 24 del 2019, por los ejercicios económicos 2017 y 2018 respectivamente.

Pago de Dividendos. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la compañía no procedió a cancelar a sus accionistas respectivamente, por concepto de dividendos generados.

(13) **Resultados acumulados.**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(14) **Gastos de administración.**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuestos, contribuciones y otros	32,697	38,564
Honorarios	61,143	35,114
Mantenimiento y reparaciones	173,830	114,250
Seguros	2,990	27,302
Depreciación	0	0
Otros	28,484	1,560
Total	299,144	216,789

(15) **Otros Ingresos.**

En el 2018 no hubo otros ingresos.

(16) **Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades para los años 2018 y 2017 respectivamente.

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2012 al 2018 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	205,917	1,162,760
Más gastos no deducibles	0	0
Menos Dividendos y efectos por método de participación (VPP) Exentos	(505,060)	(1,379,549)
Más gastos incurridos para generar ingresos exentos	299,143	216,789
<u>Base imponible sobre utilidades no reinvertidas</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado por el 22%	0	0
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2018 y 2017	0	0
<u>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado:	0	0
Menos: Anticipo de impuesto a la renta pagado	0	0
<u>Total</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(17) **Transacciones con partes relacionadas.**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas locales y del exterior: Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a:

- Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía, tienen control conjunto o influencia significativa(asociadas) y,
- Personal clave de la gerencia o administración.

MERCATERRA S.A.

Notas a los estados financieros

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

Saldos al:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar		
EUROPACIFICO TUR EUROTUR S.A.	0	0
Total	0	0

(18) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión Marzo del 2019, no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2018.