

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

RUC - Registro Único de Contribuyente

SRI - Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Guayaquil, 05 de abril del 2019

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de la Compañía SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA., 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".

Somos Independientes de la Compañía SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Párrafo de énfasis

Informamos que como se indica en la Nota 11 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas por US\$31.751 y US\$212.503 respectivamente. Por lo indicado, las transacciones y saldos con Compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Otros asuntos

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deben ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias – (NIIF para PYMES), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no existe alguna otra alternativa realista.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían 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 escépticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la Compañía SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA., se emite por separado.


CPA. DANNY MONTALVO L.
316

CPA. Danny Montalvo L.
Auditor Independiente

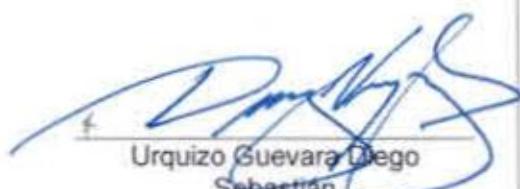
Número de Registro en la
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760

COMPAÑÍA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	24.410	61.255
Cuentas por cobrar comerciales	7	300.573	107.087
Cuentas por cobrar relacionadas	11	31.751	24.111
Impuestos por recuperar	12	81.127	72.117
Otras cuentas por cobrar		9.030	16.345
Inventarios	8	174.845	175.990
Seguros pagados por anticipado		5.188	4.979
Total activos corrientes		626.923	461.885
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	9	75.702	81.105
Total activos no corrientes		75.702	81.105
Total activos		702.625	542.990

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Urquiza Guevara Diego
Sebastian
Gerente General



Herrera Arreaga Edward
Rufino
Contador General

COMPAÑÍA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVOS	Notas	2018	2017
Pasivos corrientes			
Proveedores	10	51.373	20.984
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11	212.503	48.826
Anticipo de clientes		1.464	1.269
Beneficios a empleados	13	7.445	5.063
Impuestos por pagar	12	7.768	5.794
Total pasivos corrientes		280.553	81.937
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11	15.000	4.875
Beneficios a empleados	14	11.618	11.618
Total pasivos no corrientes		26.618	16.493
Total pasivos		307.171	98.430
Patrimonio			
Capital Social	15	400	400
Aporte futura capitalización		11.722	11.722
Reserva Legal	16	7.285	7.285
Resultados acumulados	16	425.153	422.338
Resultados del ejercicio		(49.106)	2.816
Total patrimonio		395.454	444.560
Total pasivos y patrimonio		702.625	542.990

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Urquiza Guevara Diego
Sebastián
Gerente General



Herrera Arreaga Edward
Rufino
Contador General

COMPAÑÍA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	17	736.452	918.865
Costo de ventas	18	(401.734)	(475.791)
Utilidad bruta		334.717	443.074
Gastos operativos:			
De ventas y administrativos	18	380.265	416.020
Otros	18	8.051	17.728
(Pérdida) Utilidad operacional		(53.599)	9.326
Otros ingresos, netos		12.261	803
(Gastos) Ingresos financieros netos			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(41.338)	10.129
Participación a trabajadores (15%)		-	(1.519)
Impuesto a la renta		(7.768)	(5.794)
Utilidad neta del ejercicio		(49.106)	2.816

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Urquiza Guevara Diego
Sebastián
Gerente General



Herrera Arreaga Edward
Rufiño
Contador General

COMPÀÑIA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

		RESULTADOS ACUMULADOS		
		Capital social	Aportes Socios para Futuras capitalizaciones	Reserva por Adopción NIIF
			acumulados	acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	11.722	7.285	422.338
Transferencia de utilidad del ejercicio a Utilidades Acumuladas				2.816
Otros Cambio				(2.816)
Resultado Integral del año				(49.106)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>400</u>	<u>11.722</u>	<u>7.285</u>	<u>425.153</u>
				<u>(49.106)</u>
				<u>395.454</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Urquiza Guevara Diego
Sebastián
Gerente General

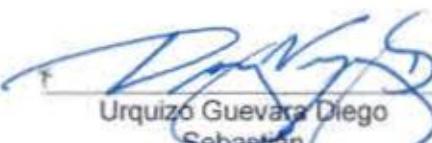

Heredia Arellaga Edward
Rufino
Contador General

COMPAÑÍA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	554.895	961.458
Otros Cobros por Actividades de Operación	8	445
Pagado a proveedores y otros acreedores	(199.727)	(475.582)
Pagado a empleados	(1.519)	(2.316)
Pagado por otras actividades de Operación	(388.526)	(433.795)
Impuestos a las ganancias pagados	(14.804)	(13.779)
Otras entradas (salidas) de efectivo	30.289	19.243
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(19.383)</u>	<u>55.674</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones netas de equipos e intangibles	(17.462)	(28.438)
Realización y adquisición de títulos valores	-	(17.024)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(17.462)</u>	<u>(45.463)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(36.845)	10.211
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	61.255	51.044
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>24.410</u>	<u>61.255</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Urquiza Guevara Diego
Sebastian
Gerente General


Herrera Arreaga Edward
Rufino
Contador General

COMPAÑÍA SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.

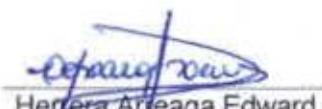
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(41.338)	10.129
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización	22.865	20.691
Ajustes en Provisiones	-	-
Provisión para participación a trabajadores	-	(1.519)
Provisión para Impuesto a la renta corriente	(7.768)	(5.794)
Otros Ingresos	<hr/>	<hr/>
	(26.242)	23.507
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(203.028)	34.504
Inventarios	1.145	128
Cuentas por pagar	207.366	(4.018)
Beneficios sociales	<hr/>	<hr/>
	1.376	1.554
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<hr/>	<hr/>
	(19.383)	55.674

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Urquiza Guevara Diego
Sebastian
Gerente General



Herrera Arreaga Edward
Rufino
Contador General

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Guayaquil el 16 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 07 de enero de 1999.

La Compañía se dedica a la venta de maquinarias de aspersión y boquillas incluyendo partes y piezas; también a la instalación, adaptación y reparación de sistemas de riego y aspersión de líquidos; asistencia técnica en sistemas de riego y aspersión y también a la venta al por menor de equipo especial contra incendio.

1.2 Situación financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 05 de abril del 2019 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están 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), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales y del exterior, de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en títulos valores, cuentas por cobrar relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Inversiones en títulos valores: Corresponden a inversiones con vencimientos originales de más de 3 meses. Las inversiones que mantienen un vencimiento

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

menor de 3 meses, son clasificadas como equivalente de efectivo. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Ingresos financieros" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

- ii) **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados a relacionadas por venta de servicios y bienes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.
- iii) **Cuentas por cobrar otras:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados a terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- ii) **Cuentas por pagar a compañías relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la adquisición de bienes o servicios dentro del giro normal del negocio, los cuales se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días y no generan intereses. Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, todo el inventario y los servicios prestados son realizados a su Compañía relacionada.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se compone principalmente por materiales maquinarias, partes y piezas para sistemas de riego y aspersión, se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por perdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.9 Activos Intangibles

Se presentan dentro del rubro Activos intangibles y corresponden principalmente al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 5 años empleando el método lineal.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, activos intangibles e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) o amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible.
- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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

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

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden a venta de bienes, únicamente exportación de banano y prestación de servicios de asistencia técnica para la siembra, cultivo y cosecha del banano y coordinación logística de embarque.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurran, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra del producto que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto los productos son pactados con los productores y posterior a ello son vendidos a la relacionada en su totalidad.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras por cobrar.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2018	2017
Banco Bolívariano	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco del Pacífico	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos disponibles a junio del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas y terceros) y mantiene plazos que permitan acopiar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporta.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área administrativa (eficiencia).

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que generan los costos de negociación, el cual permite cubrir los costos causados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Proveedores	51.373	20.964
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	212.503	48.826
	<hr/>	<hr/>
	263.877	69.810
Menos: Efectivo	(24.410)	(61.255)
Deuda neta	239.467	8.555
Total patrimonio neto	395.454	444.580
Capital total	634.920	453.115
Ratio de apalancamiento	38%	2%

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planeado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(b) Deterioro de las inversiones:

La compañía reconoce pérdidas por deterioro de sus inversiones en acciones, con cargo a resultados.

(c) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de Instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
<u>Corriente</u>		
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalente de efectivo	24.410	61.255
Inversiones en títulos valores	-	-
Cuentas por cobrar relacionadas	31.751	24.111
Cuentas por cobrar otras	309.603	123.432
Total activos financieros corrientes	365.763	208.799
	365.763	208.799
	309.603	123.432
<u>Corriente</u>		
Pasivo financiero medido al costo amortizado		
Cuenta por pagar proveedores	51.373	20.984
Cuenta por pagar relacionadas	212.503	48.828
Total pasivos financieros corrientes	263.877	69.810
	263.877	69.810

6.2 Valor razonable de Instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se derivan de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en títulos valores se valoran en base a nivel 1, ya que tienen un precio de cotización en el mercado.

El valor en libros de las cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por cobrar otras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar relacionadas y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	111	122
Bancos Locales (1)	24.299	61.133
	<u>24.410</u>	<u>61.255</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Banco de Bolívariano C.A., Banco del Pacífico S.A. y en Banco del Pichincha C.A., los mismos que son de libre disponibilidad y sin restricciones.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales (1)	336.299	144.424
Cliente del exterior	1.611	-
Provisión Cuentas Incobrables	(37.337)	(37.337)
	<u>300.573</u>	<u>107.087</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de productos. Cuya cartera se encuentra detallada como se muestra a continuación:

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Unacem Ecuador S.A.	129.292	-
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.	35.391	1.690
Tunlo S.A.	26.836	24.900
Promarisco S.A.	23.865	-
Holcim Ecuador S.A.	15.362	220
Surpapel Corp S.A.	9.965	4.130
Unilever Andina Ecuador S.A.	9.302	4.283
Eximex Ecuador Import & Export S.A.	9.238	8.236
Maxipan S.A.	7.432	-
Cilio S.A.	7.281	7.281
Farmacid S.A.	5.373	-
Aceria del Ecuador C.A Cadelca	5.252	5.767
Industrias Lacteas S.A Indulac	4.124	-
Novopan del Ecuador S.A.	4.021	-
Otros Clientes	43.566	86.917
	<u>336.299</u>	<u>144.424</u>

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario (1)	101.884	105.621
Mercadería para uso	3.393	3.393
Materiales	68.050	61.374
Importaciones en Tránsito	1.717	5.601
	<u>174.845</u>	<u>175.990</u>

(1) Corresponden principalmente a maquinarias de aspersión incluyendo partes y piezas.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Composición:

Descripción	Vehículos	Muebles y equipos	Maquinaria	Equipos de computación		Total
				Muebles y equipos	Maquinaria	
Al 1 de enero del 2018						
Costo	74.955	20.537	25.662	28.123	28.123	149.278
Depreciación acumulada	(36.823)	(6.351)	(4.167)	(20.833)	(20.833)	(68.173)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	38.132	14.186	21.496	7.291	7.291	81.106
Movimiento 2018						
Adiciones	15.581	436		1.445	1.445	17.462
Ventas y/o bajas						-
Ventas y/o bajas depreciación acumulada	(14.880)	-1.957	(2.567)	(3.461)	(3.461)	(22.886)
Depreciación	36.832	12.665	10.829	5.275	5.275	75.702
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018						
Al 31 de diciembre del 2018	90.536	20.973	25.662	29.598	29.598	166.740
Costo						
Depreciación acumulada	(51.703)	(8.308)	(6.733)	(24.289)	(24.289)	(91.036)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	38.832	12.665	18.929	5.275	5.275	75.702

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Corresponde a saldo por pagar con proveedores locales por transacciones relacionadas al giro del negocio, principalmente compras de inventarios y otros servicios necesarios para la operación del negocio.

El resumen de cuentas por pagar se da como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pricewaterhousecoopers del Ecuador Cia. Ltda.	13.200	-
Servicio de Rentas Internas	9.976	3.771
Aceros Comerciales	4.715	-
Diners Club	4.374	1.118
Visa Internacional	3.549	1.009
Instituto De Seguridad Social	2.472	3.478
Dabulisa S.A.	2.463	-
Otacel S.A.	1.827	481
Jesse Chryathian Hunter	1.566	-
Consejo Gubernativo de Los Bienes de La Congregación Docente De	1.144	1.082
Mundolect S.A.	1.100	794
Audioauto S.A.	1.058	1.123
Otros Proveedores	3.931	8.120
	<hr/> 51.373	<hr/> 20.984

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) 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 ii) personal clave de la gerencia o administración.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Spraying Systems Co.	377	377
Diego Urquiza	<u>31.374</u>	<u>23.734</u>
	<u><u>31.751</u></u>	<u><u>24.111</u></u>
<u>Cuentas por pagar - Corto plazo</u>		
Diego Urquiza	16	6.204
Spraying Systems Co.	189.101	25.898
Spraying Systems de Alemania	-	1.120
Spraying Systems Belgica	4.490	-
Spraying Brasil	18.898	14.558
Spraying Systems Japon	-	1.046
	<u><u>212.503</u></u>	<u><u>48.828</u></u>
<u>Cuentas por pagar - Largo plazo</u>		
Saco - DHL	<u><u>15.000</u></u>	<u><u>4.876</u></u>

12. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2013 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores	(41.338)	10.129
15% participación a trabajadores	-	1.519
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(41.338)	8.610
Otras rentas		
Más gastos no deducibles que afectan el impuesto a la renta	8.051	17.728
Base imponible	(33.286)	26.338
Impuesto a la renta causado	-	5.794
Anticipo de impuesto a la renta	7.768	3.580
Impuesto determinado	7.768	5.794
	_____	_____

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Impuesto determinado	7.768	5.794
Menos: Retenciones efectuadas en el ejercicio fiscal	(8.149)	(9.371)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(3.577)	-
Saldo a Favor	(3.957)	(3.577)

En el año 2018 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$ 7.768 siendo el anticipo mínimo mayor al impuesto causado.

(c) Impuestos por recuperar y pagar

Composición:

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos Por Recuperar		
Retenciones en fuente recibida 1%	6.179	8.852
Retenciones por clientes 2%	1.970	519
Credito Tributario	69.401	62.747
Credito Impuesto a la Renta	3.577	-
	<u>81.127</u>	<u>72.117</u>
Impuestos Por Pagar		
Impuesto a la Renta	7.768	5.794
IVA. Cobrado a Clientes	(0)	-
	<u>7.768</u>	<u>5.794</u>

(d) Otros asuntos - reformas tributarias

"Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal": El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.

- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales perceptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neto de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

“Código del Trabajo”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”: El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en parámetros fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasará del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. 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 que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresas durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	383	-
Décimo Tercero	859	1.270
Décimo Cuarto	2.091	1.839
Vacaciones por pagar	4.113	635
Participación Empleados	<u>0</u>	<u>1.519</u>
	<u>7.445</u>	<u>5.063</u>

14. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	7.781	7.781
Desahucio	3.837	3.837
	<u>11.618</u>	<u>11.618</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las provisiones registradas como beneficios sociales a largo plazo, corresponden a saldos que surgen por un estudio actuarial realizado en el año 2012.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido por US\$400.00 acciones ordinarias a valor nominal de 1 dólar cada una.

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Spraying Systems & CO.	Estados Unidos	392	98%
Hynes Martin F.	Estados Unidos	8	2%
		<u>400</u>	<u>100%</u>

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. En la misma manera debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no realizó reservas, la misma que representa el 15% del capital suscrito de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	866.337	922.886
Devoluciones en Ventas	(129.885)	(4.001)
	<u>736.452</u>	<u>918.885</u>

18. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
 NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

2018

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos operacionales y de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	290.018	-	290.018
Línea Industrial	111.710	-	111.710
Alícuota Guardián	-	-	-
Alimentación	-	2.592	2.592
Beneficios Sociales	-	45.437	45.437
Beneficios en Orden Social	-	967	967
Bonos	-	1.800	1.800
Combustible	-	6.563	6.563
Depreciación Activos Dep. Administrativos	-	22.866	22.866
Honorarios Profesionales	-	17.160	17.160
Hoteles	-	2.933	2.933
Intereses	-	348	348
It Support Cost Billing	-	22.456	22.456
No Cargado Al Gasto	-	7.334	7.334
Notarizaciones Legales	-	236	236
Pago De Patentes Y Permisos	-	6	6
Parqueo	-	76	76
Pasajes	-	197	197
Publicidad & Propaganda	-	2.852	2.852
Refrigerios	-	206	206
Reparación Vehículo Ford-150	-	3.379	3.379
Seguro Médico	-	7.635	7.635
Servicios Prestados	-	24.920	24.920
Soat Y Revision Vehicular	-	-	-
Subsidio Por Enfermedad	-	(77)	(77)
Sueldos	-	128.942	128.942
Transporte	-	64	64
Uniformes	-	394	394
Utiles De Oficina	-	793	793
Viales y Movilización	-	2.889	2.889
Xerox Copias	-	3	3
Mantenimiento Vehículo	-	5.066	5.066
Materiales	-	49	49
Amortización	-	7.332	7.332
Otros Gastos	-	26.639	26.639
Gastos No Deductibles	-	8.051	8.051
Alquiler	-	15.800	15.800
Repuestos de Vehículos	-	1.482	1.482
Mantenimiento Varios	-	2.015	2.015
Servicios Básicos	-	7.033	7.033
Impuestos Varios	-	8.150	8.150
Seguro Vehículo	-	1.359	1.359
Matrícula Vehicular	-	1.789	1.789
Repuestos de Vehículos	-	580	580
	401.734	386.316	780.051

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2017

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos operacionales y de administración</u>	<u>Total</u>
Costo de Ventas	465.353	-	465.353
Línea Industrial	10.438	-	10.438
Alícuota Gremialista	-	203	203
Alimentación	-	2.801	2.801
Beneficios Sociales	-	58.506	58.506
Beneficios en Orden Social	-	338	338
Bonos	-	28.765	28.765
Combustible	-	6.334	6.334
Depreciación Activos Dep. Adminal	-	20.691	20.691
Honorarios Profesionales	-	17.463	17.463
Hoteleros	-	1.555	1.555
Intereses	-	-	-
IT Support Cost Billing	-	-	-
hs Cargado Al Gasto	-	6.636	6.636
Nolarizaciones Legales	-	67	67
Pago De Patentes Y Permisos	-	-	-
Parqueo	-	114	114
Papeles	-	131	131
Publicidad & Propaganda	-	2.498	2.498
Refrigerante	-	164	164
Reparación Vehículo Ford-150	-	3.067	3.067
Seguro Médico	-	6.752	6.752
Servicios Prestados	-	10.033	10.033
Socat Y Revisión Vehicular	-	10	10
Subsidio Por Enfermedad	-	-	-
Sueldos	-	133.434	133.434
Transporte	-	311	311
Uniformes	-	174	174
Utiles De Oficina	-	1.133	1.133
Viaticos y Movilización	-	900	900
Xerox Copias	-	-	-
Mantenimiento Vehículo	-	2.966	2.966
Materiales	-	313	313
Amortización	-	29.213	29.213
Otros Gastos	-	31.856	31.856
Gastos No Deducibles	-	17.728	17.728
Alquiler	-	12.600	12.600
Repauestos de Vehículos	-	786	786
Mantenimiento Varios	-	2.848	2.848
Servicios Básicos	-	5.999	5.999
Impuestos Varios	-	24.559	24.559
Seguro Vehículo	-	1.021	1.021
Matrícula Vehicular	-	1.470	1.470
Repauestos de Vehículos	-	310	310
	475.791	433.748	909.539

SPRAYING SYSTEMS DEL ECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. CONTRATOS

I. CONTRATOS DE COMPRAVENTA DE SISTEMA DE ASPERSION Y BOQUILLAS DE BRONCE:

- La Compañía celebró contrato de compraventa de Boquillas de Bronce, el 01 de marzo del 2017 con Novacero, por el plazo de 1 año contado a partir de fecha del contrato, mediante el cual acuerdan que todas las boquillas de bronce vendidos y comprados serán pagados al precio indicado según contrato Anexo C Boquilla de bronce 9.10 a \$20.45 y Boquilla de bronce 4.20 a \$20.45
- La Compañía celebró contrato por la compra venta e instalación de un Sistema de lavado de camarón, el 30 de agosto del 2018 con la compañía Promarisco S.A. por un lapso de 25 días hábiles en cada una de las líneas de congelación una vez recibido el primer anticipo estipulado, las líneas #1 y #2 están por el precio de 19,883.70 y para el sistema de línea # 3 por 14,905.00
- La Compañía celebró contrato por instalación de un Sistema de Aspersión para mezclador de polvos ubicados en la planta de producción en Duran, el 09 de abril del 2018 con la compañía Sika Ecuatoriana S.A., el precio del contrato es por el valor de 12,457,42

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.