

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2018 Y 2017**

ÍNDICE

| CONTENIDO | Página |
|--|----------------|
| Siglas y abreviaturas utilizadas | |
| INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE | |
| Dictamen profesional de los Auditores independientes | 3 |
| Estados de situación financiera | 6 |
| Estados de resultados | 7 |
| Estados de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estados de flujos de efectivo | 10 |
| Notas a los estados financieros | 11 en adelante |

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

| CONTENIDO | SIGNIFICADO |
|------------------|--|
| La Compañía | Southimport Cía. Ltda. |
| IASB | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IASC | Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
| IVA | Impuesto al valor agregado |
| IRF | Impuesto retenido en la fuente |
| IR | Impuesto a la renta |
| ISD | Impuesto a la Salida de Divisas |
| Nº | Número |
| NCI | Normas de control interno |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| PYMES | Pequeñas y medianas entidades |
| RO | Registro oficial |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| USD | Dólares de los Estados Unidos de América |



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 25 de Marzo de 2019

A la Junta General de Socios de:

SOUTHIMPORT CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTHIMPORT CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SOUTHIMPORT CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

La Compañía en el presente periodo, no dispone del estudio actuarial en el que se establezca la provisión correspondiente para la Jubilación Patronal y Desahucio. Lo que da como resultado la subvaloración del pasivo y gasto.

Al 31 de Diciembre de 2018 La compañía presenta clientes por cobrar por USD 2.742.106, como procedimiento de auditoría emitimos confirmaciones de saldos por muestreo, comprobándose parcialmente el valor mencionado.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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" de nuestro informe.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del 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 eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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.





NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Enfasis

En el presente período La Compañía ha realizado la transición de NIIF Pymes a NIIF Completas, y lo legaliza mediante oficio dirigido a la Superintendencia de Compañías con fecha 17 de diciembre de 2018.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de Julio de 2018.

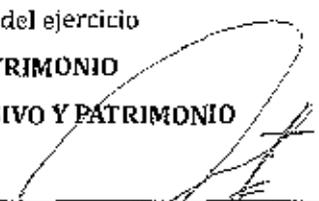
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF
SOCIO
Registro Nacional No.28990

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Activo | | | |
| <u>Activo corriente</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2 | 175.445 | 80.224 |
| Activos financieros | 3 | 3.984.277 | 3.140.604 |
| Inventarios | 4 | 2.058.887 | 2.074.660 |
| Servicios y otros pagos anticipados | | 4.063 | 13.837 |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 139.430 | 29.550 |
| <u>Activos no corrientes</u> | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 6 | 2.025.672 | 2.056.682 |
| Activos financieros no corrientes | 7 | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>8.437.772</u> | <u>7.445.556</u> |
| Pasivo | | | |
| <u>Pasivo corriente</u> | | | |
| Cuentas y documentos por pagar no relacionadas | 8 | 2.927.530 | 2.638.035 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 9 | 614.873 | 116.737 |
| Otras obligaciones corrientes | 10 | 206.628 | 146.684 |
| Anticipos de clientes | | 32.858 | 14.585 |
| Otros pasivos corrientes | | 21 | 212 |
| <u>Pasivo no corriente</u> | | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | 9 | 2.048.903 | 1.990.034 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 11 | <u>391.000</u> | <u>391.000</u> |
| Otros pasivos no corrientes | 12 | <u>190.962</u> | <u>158.075</u> |
| TOTAL PASIVO | | <u>6.412.773</u> | <u>5.455.361</u> |
| Patrimonio neto | | | |
| Capital | 13 | 571.386 | 571.386 |
| Aportes de socios o accionistas para futura capitalización | | 97.972 | 68.556 |
| Reservas | | 17.173 | 15.625 |
| Otros resultados integrales | 14 | 1.292.778 | 1.292.778 |
| Resultados acumulados | | 10.885 | 10.885 |
| Resultados del ejercicio | | <u>34.804</u> | <u>30.965</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>2.024.999</u> | <u>1.990.195</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>8.437.772</u> | <u>7.445.556</u> |

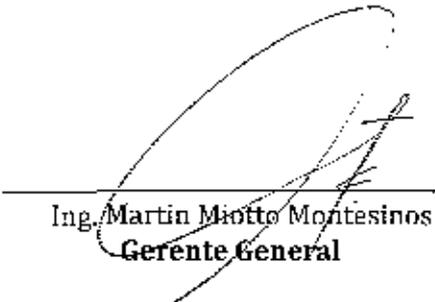

 Ing. Martín Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA. Glenda Fernández
 Contadora

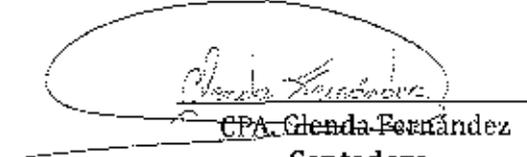
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|----------------------|-------------------------|
| Venta de bienes | 15 | 4.671.247 | 3.493.749 |
| (-) Descuento en ventas | | (28.510) | (5.719) |
| (-) Devoluciones en ventas | | <u>(327.353)</u> | <u>(171.882)</u> |
| Ventas netas | | 4.315.384 | 3.316.148 |
| Costo de ventas y producción | | <u>(2.701.700)</u> | <u>(1.962.532)</u> |
| Utilidad bruta en ventas | | 1.613.684 | 1.353.616 |
| Gastos de venta | 16 | (701.797) | (505.182) |
| Gastos administrativos | 17 | (559.219) | (559.166) |
| Gastos financieros | 18 | (235.650) | (264.315) |
| Otros gastos | | (46.808) | (11.457) |
| Otros ingresos | | <u>13.256</u> | <u>48.854</u> |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | | 83.466 | 62.350 |
| 15% participación trabajadores | 19 | (12.520) | (9.352) |
| Impuesto a la renta causado | 19 | <u>(36.142)</u> | <u>(22.033)</u> |
| Resultado del ejercicio después de impuestos | | 34.804 | 30.965 |
| Otros resultados integrales, revaluación de bienes inmuebles | | | <u>1.292.778</u> |
| Resultado integral total del ejercicio | | <u>34.804</u> | <u>1.323.743</u> |



Ing. Martín Miotto Montesinos
Gerente General

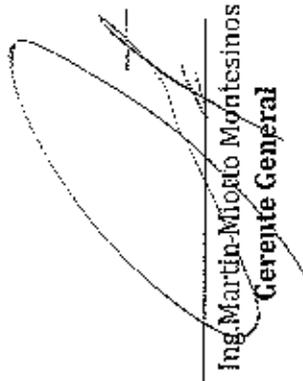


CPA. Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | Capital | Aportes futura capitalizc. | Reserva legal | Resultados prov. adopción NIIF | Reservas por valuación de activos | Utilidad del ejercicio | Total |
|--|----------------|----------------------------|---------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|------------------|
| Saldo al 01 de enero 2017 | 571.386 | 57.310 | 15.034 | 10.885 | | 11.838 | 666.452 |
| Aportes de socios | | 11.246 | | | | (11.246) | - |
| Transferencias | | | 592 | | | (592) | - |
| Utilidad integral total del ejercicio | | | | 1.292.778 | 1.292.778 | 30.965 | 1.323.743 |
| Saldo inicial 31 Diciembre 2017 | 571.386 | 68.556 | 15.626 | 10.885 | 1.292.778 | 30.965 | 1.990.195 |
| Transferencias | | 29.416 | 1.548 | | | (30.965) | - |
| Utilidad integral total del ejercicio | | | | | | 34.804 | 34.804 |
| Saldo final 31 Diciembre 2018 | 571.386 | 97.972 | 17.174 | 10.885 | 1.292.778 | 34.804 | 2.024.999 |


Ing. Martín-Miguel Montecinos
Gerente General


CPA Glenda Fernández
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

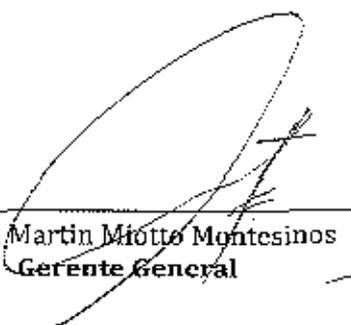
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | 95.221 | 21.893 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (485.066) | (182.423) |
| Clases de cobros por actividades de operación | 3.483.582 | 2.149.822 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 3.470.369 | 2.111.860 |
| Otros cobros por actividades de operación | 13.213 | 37.962 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (3.701.630) | (2.033.746) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (2.936.201) | (1.403.806) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (716.301) | (616.558) |
| Otros pagos por actividades de operación | (49.128) | (13.383) |
| Intereses pagados | (235.650) | (264.315) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (31.368) | (34.184) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (9.604) | (10.902) |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 14.615 | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (9.604) | (10.902) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 589.891 | 215.219 |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 996.703 | 278.666 |
| Pagos de préstamos | (406.811) | (63.447) |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 95.221 | 21.893 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | <u>80.224</u> | <u>58.331</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | <u>175.445</u> | <u>80.224</u> |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|------------------|------------------|
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 83.466 | 62.350 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 2.265 | 10.133 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 32.389 | 33.160 |
| Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales) | 13.594 | 18.549 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (36.142) | (22.033) |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | (12.540) | (9.352) |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 4.965 | (10.191) |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (570.798) | (254.906) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (919.443) | (1.127.013) |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 35.517 | (36.129) |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 8.326 | 2.185 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 20.995 | (837.226) |
| (Incremento) disminución en otros activos | (84.879) | (3.100) |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 289.495 | 1.776.491 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 52.778 | (47.356) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 8.333 | 13.156 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 18.272 | 3.960 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (191) | 128 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (485.066) | (182.423) |


 Ing. Martin Miotto Montesinos
 Gerente General


 CPA. Glenda Fernández
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.- INFORMACIÓN GENERAL**

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.- Fue constituida el 02 de Diciembre del 2002, en la ciudad de Cuenca - Ecuador, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 1184, con fecha 17 de Diciembre de 2002; e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Enero del 2003 bajo el número 10.

La última reforma a sus estatutos la realizó según escritura pública el 07 de Junio de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Julio de 2013, bajo el N° 432. Esta reforma fue para cambiar el objeto social y aumentar el capital.

Su actividad principal es la importación, exportación, comercialización y compraventa de toda clase de bienes muebles, mercancías y/o servicios, de manera especial la compañía comercializará toda clase de productos consistentes en: maquinaria, equipos, vehículos, comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la avenida Loja N° 5-36 y Remigio Crespo.

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Moneda Funcional

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|--------------------|-------------------------|
| 2015 | 3,38% |
| 2016 | 1,12% |
| 2017 | {0,20%} |

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de servicios y productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados trabajadores, los mismos que no generan intereses y son cobrados por descuento a través de los roles de pago, mensualmente.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos por cobrar principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados. Estas cuentas son cobradas en el corto plazo.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos 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 gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Item | Vida útil en años | Deprec. % |
|--------------------------|-------------------|-----------|
| Edificios | 20 | 5 |
| Muebles y enseres | 10 | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 | 10 |
| Repuestos y herramientas | 10 | 10 |

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| Item | Vida útil en años | Deprec. % |
|-----------------------|-------------------|-----------|
| Equipo de computación | 3 | 33,33 |
| Vehículos | 5 | 20 |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconoce directamente en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de proveedores del exterior, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, consumos con tarjetas de crédito y sobregiros bancarios, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

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

Obligaciones con instituciones bancarias

Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Otros pasivos no corrientes

Representado por cuentas por pagar a terceros, las mismas que se registran inicialmente a su valor inicial y posteriormente a su costo amortizado, ya que si devengan intereses.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

La Compañía no dispone de un estudio actuarial que estime las provisiones necesarias para los gastos por jubilación patronal y desahucio.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias por revaluación de bienes inmuebles, determinado mediante peritaje.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
 - la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
 - el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
 - es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables, las mismas que han sido revisadas y aprobadas el 24 de mayo de 2018, de parte de La Compañía.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **Estimación de valuación de bienes inmuebles.-** Basado en informe de perito debidamente registrado en la Superintendencia de Compañías.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

| 1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y POPULAR Y SOLIDARIO | | | |
|---|---------|---|---------|
| Tasas Referenciales* | | Tasas Máximas | |
| Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento: | % anual | Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento: | % anual |
| Productivo Corporativo | 8.81 | Productivo Corporativo | 9.88 |
| Productivo Empresarial | 8.85 | Productivo Empresarial | 9.91 |
| Productivo PYMES | 11.29 | Productivo PYMES | 13.89 |
| Comercial Ordinario | 8.07 | Comercial Ordinario | 11.88 |
| Comercial Prioritario Corporativo | 8.69 | Comercial Prioritario Corporativo | 9.88 |
| Comercial Prioritario Empresarial | 9.50 | Comercial Prioritario Empresarial | 10.21 |
| Comercial Prioritario PYMES | 10.81 | Comercial Prioritario PYMES | 11.88 |
| Consumo Ordinario | 16.66 | Consumo Ordinario | 17.30 |
| Consumo Prioritario | 16.62 | Consumo Prioritario | 17.30 |
| Educativo | 5.48 | Educativo | 9.50 |
| Inmobiliario | 10.02 | Inmobiliario | 11.53 |
| Vivienda de Interés Público | 4.82 | Vivienda de Interés Público | 4.89 |
| Microcrédito Minorista* | 20.52 | Microcrédito Minorista* | 28.50 |
| Microcrédito de Acreditación Simple* | 23.58 | Microcrédito de Acreditación Simple* | 25.50 |
| Microcrédito de Acreditación Amplia* | 28.24 | Microcrédito de Acreditación Amplia* | 28.50 |
| Inversión Pública | 6.58 | Inversión Pública | 9.33 |

- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la calidad y vanguardia de sus servicios y productos, para así lograr la permanencia en el tiempo.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

| Entidad financiera | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Banco Bolivariano S.A. | AAA-/AAA- | AAA-/AAA- |
| Banco Guayaquil S.A. | AAA/AAA- | AAA /AAA- |
| Banco Internacional S.A. | AAA-/AAA- | AAA-/AAA- |
| Banco Pichincha C.A. | AAA-/AAA- | AAA- /AAA- |
| Banco de la Producción Produbanco S.A. | AAA-/AAA- | AAA-/AAA- |
| Banco del Austro S.A. | AA/AA | AA-/AA- |
| Banco Promerica S.A. | AA+/AA+ | AA+/AA+ |
| Banco de Machala S.A. | AA+/AA+ | AA+/AA+ |

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Caja | 3.179 | 5.429 |
| Banco Bolivariano | - | 276 |
| Produbanco | - | 4.613 |
| Banco Promérica | 98 | 44 |
| Banco Pichincha | 3.600 | 62.303 |
| Banco Del Austro | 110 | 3.772 |
| Banco Internacional | 324 | 70 |
| Unibanco | 87 | 74 |
| Banco De Machala | 178 | 3.591 |
| Banco Pichincha Fdr | 81.214 | - |
| Factoring Bco Machala Op 004 | 86.347 | - |
| Banco de Guayaquil S.A. | <u>308</u> | <u>51</u> |
| Total | <u>175.445</u> | <u>80.224</u> |

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Clientes (1) | 2.742.106 | 2.198.699 |
| Cheques devueltos (1) | 123.259 | 126.591 |
| Cuentas por cobrar tarjeta de crédito | 87 | - |
| Caja De Cheques Posfechado | 452.455 | 211.860 |
| Otras cuentas por cobrar | 52.730 | 77.533 |
| Préstamos a empleados | 3.698 | 5.026 |
| Valores en garantía | 700 | 35.087 |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas (2) | 620.835 | 504.946 |
| Provisión por cuentas incobrables y deterioro | <u>(11.594)</u> | <u>(19.138)</u> |
| Total | <u>3.984.277</u> | <u>3.140.604</u> |

(1) Al 31 de Diciembre, los saldos de clientes por fechas de vencimiento, quedaron de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Por vencer | 2.701.676 | 2.144.776 |
| Vencido de 1 a 3 meses | 48.010 | 48.196 |
| Vencido de 4 a 6 meses | 21.888 | 29.556 |
| Vencido de 7 a 9 meses | 16.402 | 5.119 |
| Vencido de 10 a 12 meses | 1.620 | 760 |
| Vencido más de 12 meses | <u>75.768</u> | <u>96.883</u> |
| Total | <u>2.865.365</u> | <u>2.325.290</u> |

(2) Las cuentas por cobrar relacionados, generan el 1% anual de rendimiento financiero, valor que La Compañía factura al finalizar el año.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Antonio Miotto | 210.600 | 210.600 |
| Martha Montesinos | <u>410.235</u> | <u>294.346</u> |
| Total | <u>620.835</u> | <u>504.946</u> |

(3) El movimiento de la estimación por deterioro del activo financiero, se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Saldo inicial al 01 de enero | 12.926 | 12.926 |
| Provisiones | 11.594 | 18.549 |
| Bajas | <u>(19.138)</u> | <u>(12.338)</u> |
| Saldo final al 31 de diciembre | <u>5.382</u> | <u>12.926</u> |

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Inventarios de prod. Term. y mercad. En almacén - comprado a terceros | 845.071 | 758.466 |
| Mercaderías en tránsito | <u>1.213.816</u> | <u>1.316.194</u> |
| Total | <u>2.058.887</u> | <u>2.074.660</u> |

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Crédito tributario a favor de la empresa (iva) | 5.629 | |
| Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.) | 54.815 | 29.550 |
| Impuesto a la salida de divisas | <u>78.985</u> | - |
| Total | <u>139.430</u> | <u>29.550</u> |

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

| | Saldo inicial 31 Dic 2017 | Adicione s | Ventas | Bajas y ajustes | Saldo final 31 Dic 2018 |
|---|------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Terrenos | 1.668.280 | | | | 1.668.280 |
| Edificios | 345.009 | | | | 345.009 |
| Muebles y enseres | 33.278 | 4.592 | (747) | (2.040) | 35.084 |
| Maquinaria y equipo | 6.587 | | | | 6.587 |
| Equipos de computación | 46.457 | 4.716 | (2.156) | (3.071) | 45.946 |
| Vehículos, equip. transporte | 70.031 | | (13.384) | | 56.647 |
| Otros propiedades PPE | <u>2.822</u> | <u>296</u> | - | <u>(2.822)</u> | <u>296</u> |
| Subtotal | <u>2.172.464</u> | <u>9.604</u> | <u>(16.287)</u> | <u>(7.932)</u> | <u>2.157.850</u> |
| (-) Depreciación Acumulada propiedades, planta y equipo | (115.782) | (32.389) | 11.606 | 4.388 | (132.178) |
| Total | <u>2.056.682</u> | <u>(22,785)</u> | <u>(4.681)</u> | <u>(3.544)</u> | <u>2.025.672</u> |

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presente el valor por USD 50.000, correspondiente a una cuenta por cobrar a Exilaser Cía. Ltda. (relacionada), la misma que genera ingresos por intereses con la tasa anual del 1%, valor que se factura una vez al finalizar el año.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Locales | 115.756 | 89.446 |
| Del exterior | 2.811.774 | 2.548.588 |
| Total | <u>2.927.530</u> | <u>2.638.035</u> |

(1) Las cuentas proveedores locales por fecha de vencimiento se encuentran de la siguiente manera:

| | <u>Locales</u> |
|---|-----------------------|
| Por vencer | 71.289 |
| Vencido de 1 a 3 meses | 9.867 |
| Vencido de 4 a 12 meses | 293 |
| Proveedores con cheques girados y no cobrados | <u>34.307</u> |
| Total | <u>115.756</u> |

(2) Los proveedores extranjeros, corresponde a la obligación que se mantiene con la empresa argentina INNOVATIVE ASSOCIATED CORP, con la cual La Compañía mantiene convenio de pago por cuotas, con una tasa de interés 3%.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presenta los siguientes saldos:

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

| Institución Financ. | Interés | Inicio | Finalizac. | C/plazo | I/plazo | Garantía |
|--|---------|------------|------------|----------------|------------------|----------------|
| Préstamo Internacional | 9,76% | 23/04/2018 | 23/04/2019 | 13.768 | | Pagare |
| Banco del Austro S.A. No. 600004713 | 10,21% | 20/12/2017 | 21/12/2018 | | 251.916 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. Rcenfi 1 | 10,21% | 15/01/2018 | 15/01/2019 | | 120.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 60000512 | 10,21% | 21/06/2018 | 21/06/2019 | | 156.000 | Hipoteca |
| Banco de Machala S.A. | 9,76% | 25/05/2017 | 01/06/2020 | 1.694 | 3.646 | Pagare |
| Factoring Bcu Machala Op 004 | 9,76% | 07/09/2018 | 07/01/2019 | 76.000 | | Pagare |
| Banco del Austro S.A. No. 60000526 | 10,21% | 03/08/2018 | 05/08/2019 | | 114.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 60000524 | 10,21% | 30/07/2018 | 29/07/2019 | | 298.350 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 60000524 | 10,20% | 30/07/2018 | 25/07/2019 | | 342.691 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 60000538 | 10,21% | 07/09/2018 | 09/09/2019 | | 405.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 600005813 | 9,96% | 17/06/2018 | 17/06/2019 | | 65.700 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. No. 60000581 | 9,96% | 17/06/2018 | 17/06/2019 | | 291.600 | Hipoteca |
| Banco Bolivariano S.A. | | | | 14.219 | | Prenda com. |
| Banco Bolivariano S.A. Factoring 003 | 10,20% | 27/11/2018 | 23/04/2019 | 59.718 | | Pagare |
| Banco Bolivariano S.A. Factoring 002 | 9,48% | 17/12/2018 | 17/06/2019 | 1.000 | | Pagare |
| Banco Pichincha C.A. Factoring Pichincha 001 | | 2018 | 2019 | 60.392 | | Pagare |
| Banco Pichincha C.A. Factoring Pichincha 002 | | 2018 | 2019 | 55.917 | | Pagare |
| Banco Pichincha C.A. Factoring Pichincha 003 | | 2018 | 2019 | 38.756 | | Pagare |
| Banco Pichincha C.A. Factoring Pichincha 004 | | 2018 | 2019 | 88.000 | | Pagare |
| Banco Pichincha C.A. | | | | 150.000 | | |
| Banco Produbanco C.A. T/C | | 2018 | 2019 | 24.738 | | |
| Banco de Machala S.A. T/C | 16,06% | 2018 | 2019 | 5.099 | | |
| Banco de Guayaquil S.A. T/C | | 2018 | 2019 | 25.572 | | - |
| Total | | | | 614.873 | 2.048.903 | |

| 2017 | Fecha Concesión | Fecha de finalizac. | Nº de trámite | % interés | C/plazo | I/plazo | Garantías |
|------------------------------|--------------------|------------------------|---------------|--------------|----------------|------------------|-----------|
| Produbanco S.A. TC | 2017 | 2018 | | | 19.954 | | Pagaré |
| Produbanco S.A. | 05/01/2017 | 10/01/2018 | 1306346 | 10,21% | 1.745 | | Pagaré |
| Banco de Machala S.A. TC | 2017 | 2018 | | | 1.767 | | Pagaré |
| Banco de Machala S.A. | 25/05/2017 | 01/06/2020 | 612851 | 10,20% | 1.535 | 6.950 | Pagaré |
| Banco de Machala S.A. | 2017 | 2018 | Fact. 003 | | 77.000 | | Pagaré |
| Banco de Guayaquil S.A. TC | 2017 | 2018 | | | 4.226 | | Pagaré |
| Banco de Guayaquil S.A. Amex | 2017 | 2018 | | | 10.509 | | Pagaré |
| Banco del Austro S.A. | 1/6/2017 | 1/6/2018 | RCENF 126 | 10,21% | | 351.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 31/8/2017 | 31/8/2018 | RCENF 146 | 10,21% | | 170.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 1/7/2017 | 1/7/2018 | RCENF 134 | 10,21% | | 403.168 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 31/8/2017 | 31/8/2018 | RCENF 147 | 10,21% | | 280.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 31/10/2017 | 31/10/2018 | RCENF 162 | 9,96% | | 107.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 13/10/2017 | 13/10/2018 | RCENF 163 | 9,96% | | 300.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 3/11/2017 | 3/11/2018 | RCENF 164 | 10,21% | | 120.000 | Hipoteca |
| Banco del Austro S.A. | 20/12/2017 | 21/12/2018 | 60000471352 | 10,21% | | 251.916 | Hipoteca |
| Total | | | | | 116.737 | 1.990.034 | |

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- (*) Los créditos con el Banco del Austro S.A. están garantizados con hipoteca prendaria de inventarios y bienes inmuebles de propiedad de La Compañía y/o de sus socios, estas operaciones de crédito tiene la condición de renovación simultánea al vencimiento.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Con la administración tributaria | 133.459 | 80.380 |
| Con el IESS | 14.178 | 12.992 |
| Por beneficios de ley a empleados | <u>58.991</u> | <u>53.311</u> |
| Total | <u>206.628</u> | <u>146.684</u> |

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | 36.142 | 22.033 |
| Iva cobrado | 64.410 | 52.483 |
| Iva retenido a proveedores | <u>32.907</u> | <u>5.864</u> |
| Total | <u>133.459</u> | <u>80.380</u> |

(2) Con los empleados, se presentan de la siguiente manera:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio | 12.540 | 9.356 |
| Sueldos por pagar | 36.887 | 34.381 |
| Décimo tercer sueldo | 3.180 | 3.288 |
| Décimo cuarto sueldo | <u>6.384</u> | <u>6.286</u> |
| Total | <u>58.991</u> | <u>53.311</u> |

(*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos en esta cuenta:

| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>XIII Sueldo</u> | <u>XIV Sueldo</u> | <u>XIII Sueldo</u> | <u>XIV Sueldo</u> |
| Saldo inicial 01 Enero | 3.288 | 6.286 | 2.722 | 5.339 |
| Pagos (-) | (40.357) | (15.822) | (35.957) | (14.249) |
| Provisiones | 40.249 | 15.920 | 36.523 | 15.196 |
| Saldo final 31 Diciembre | <u>3.180</u> | <u>6.384</u> | <u>3.288</u> | <u>6.286</u> |

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Durante los períodos 2018 y 2017, las obligaciones con las parte relacionadas, tienen el costo financiero del 1% mensual, no tienen fecha de vencimiento y no cuentan con documentos que respalden dichas obligaciones.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Miotto Martino | 50.000 | 50.000 |
| Exilaser Cía .Ltda. | <u>341.000</u> | <u>341.000</u> |
| Total | <u>391.000</u> | <u>391.000</u> |

12. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos, con el interés anual del 12% (los préstamos locales) y no estipulan fecha de vencimiento:

| <u>Beneficiario</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Boris Vélez - Juan Pablo Tinoco | 68.528 | 78.751 |
| Juan Pablo Tinoco | 44.206 | 39.324 |
| Rubén Vélez Núñez | 40.000 | 40.000 |
| Préstamo Innovative Associated Corp (exterior) | <u>18.228</u> | - |
| Total | <u>190.962</u> | <u>158.075</u> |

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de La Compañía está constituido por participaciones ordinarias nominativas de USD 1,00 cada una y están distribuidas así:

| | <u>Participación</u> | <u>Capital</u> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ing. Martín Miotto Montesinos | 70,00% | 399,970 |
| Ing. Martín Miotto Bortolón | <u>30,00%</u> | <u>171,416</u> |
| Total | <u>100,00%</u> | <u>571,386</u> |

14. OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, se presenta el valor por revaluación de propiedad de terreno y edificio, que la Compañía realizó en el período 2017, por el valor de USD 1.292.778.

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****15. VENTAS**

Al 31 de Diciembre las ventas han sido como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ventas 12% | 3.978.468 | 2.889.476 |
| Ventas Ferrotto 9 De Octubre 12% | 42.011 | 21.430 |
| Ventas Ferrotto 12% | 49.372 | 34.199 |
| Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA | 601.396 | 548.645 |
| (-) Descuento en ventas | (28.510) | (5.719) |
| (-) Devoluciones en ventas | <u>(327.353)</u> | <u>(171.882)</u> |
| Total | <u>4.315.384</u> | <u>3.316.148</u> |

16. GASTOS DE VENTAS

Los gastos incurridos por la Compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 266.418 | 216.345 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 49.131 | 35.088 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 55.352 | 26.031 |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales | 11.904 | 7.327 |
| Mantenimiento y reparaciones | 33.264 | 13.819 |
| Arrendamiento operativo | 26.915 | 19.609 |
| Promoción y publicidad | 27.902 | 12.310 |
| Combustibles | 1.069 | 1.007 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 11.159 | 5.905 |
| Transporte | 109.471 | 72.544 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 2.181 | 3.654 |
| Gasto deterioro | 13.594 | 18.549 |
| Suministros y materiales | 5.004 | 5.107 |
| Otros gastos | <u>88.432</u> | <u>67.885</u> |
| Total | <u>701.797</u> | <u>505.182</u> |

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos administrativos al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones | 265.810 | 262.492 |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva) | 52.876 | 51.569 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 31.844 | 35.735 |
| Honorarios, comisiones y dictas a personas naturales | 20.979 | 21.082 |
| Mantenimiento y reparaciones | 1.366 | 1.956 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 23.207 | 19.280 |
| Gastos de viaje | 656 | 143 |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones | 23.226 | 21.259 |
| Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles | 2.568 | 666 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 30.361 | 22.305 |
| Depreciaciones | 32.389 | 33.160 |
| Gasto deterioro: | 2.536 | - |
| Suministros y materiales | 6.174 | 6.717 |
| Otros gastos | <u>65.227</u> | <u>82.803</u> |
| Total | <u>559.219</u> | <u>559.166</u> |

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Intereses y comisiones | 4.210 | 6.838 |
| Intereses y comisiones crédito financiero | 185.703 | 217.833 |
| Intereses y comisiones en factoring | 11.682 | 5.986 |
| Otros intereses | <u>34.055</u> | <u>33.659</u> |
| Total | <u>235.650</u> | <u>264.315</u> |

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y determina el impuesto a la renta, conforme a las disposiciones legales vigentes.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos

SOUTHIMPORT CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas N° 3, 7, 8 y 11.

Durante el período 2018, se presentaron las siguientes transacciones, entre relacionados.

| | Sueldos y Benef. soc. | Compras | Ventas | Préstam. ctreg. | Num. transacc. |
|----------------------------|--------------------------|---------------|----------------|--------------------|-------------------|
| Socios | 19.027 | 6.718 | 25.061 | | 19 |
| Compañías relacionadas | | 6.613 | 308.454 | | 20 |
| Personas nat. relacionadas | | 17.304 | 12.961 | 115.889 | 53 |
| Total | 19.027 | 30.635 | 346.476 | 115.889 | 92 |

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencia de control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación.

Eventos posteriores.- Entre el 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de Marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.