

TRANSACCIONES INTERNACIONALES Y PANAMERICANAS S.A.-TIPS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Transacciones Internacionales y Panamericanas S.A. TIPS, fue constituida mediante escritura pública de la Notaría Vigésima Novena del cantón Guayaquil el 18 de octubre de 2012 y fue aprobada por el Intendente de Compañías de Guayaquil mediante Resolución SC.DJ.CA.84-033 de fecha 18 de enero de 1984. Su actividad principal es la venta al por mayor de cosméticos y artículos de limpieza; así como, eventualmente el alquiler de bienes inmuebles.

Transacciones Internacionales y Panamericanas S.A. TIPS, se encuentra ubicada en la ciudad de Santiago de Guayaquil, Parroquia Tarqui, Km 11.5 vía a Daule.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. *Declaración de cumplimiento*

La preparación de los presentes estados financieros ha sido preparada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2. *Bases de presentación*

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros separados y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Fundación es el dólar de los Estados Unidos de América.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

3.2. Caja y bancos

Representa dinero en efectivo y saldos depositados en cuentas corrientes en bancos nacionales, los cuales son de libre disponibilidad.

3.3. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

3.4. Otros activos corrientes

Corresponden a seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Representan las primas de seguros anticipados son amortizados mensualmente en línea recta, considerando el período de vigencia para el cual fueron adquiridos.

3.5. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal

y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6. *Propiedades y equipos*

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La Compañía clasifica como propiedades y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un periodo contable
- Generen beneficios económicos futuros a la compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

3.6.1. *Medición en el momento del reconocimiento inicial*

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos

se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

3.6.2. *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

3.6.3. *Retiro o venta de activos fijos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.6.4. *Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales*

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Embarcaciones y similares	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

3.6.5. *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.7. *Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes.

3.8. *Pasivos por impuestos corrientes*

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

3.8.1. *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son 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.

Los impuestos corrientes deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.9. *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10. *Beneficios a los empleados*

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y de acuerdo con el método del devengado.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base del devengado.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la prestación del servicio de arrendamiento y por la venta de bienes y servicios, neto de devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico, reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

3.13. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

3.14. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

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:

Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

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

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

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

Provisión por beneficios a los empleados:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos de la cuenta propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(En US dólares)	
Costo	856,963	1,033,059
depreciación acumulada	(118,900)	(111,514)
Total	<u>738,063</u>	<u>921,545</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos	8,050	8,050
Edificios	693,562	878,644
Muebles y Enseres	7,068	361
Vehículos	<u>29,383</u>	<u>34,490</u>
Total	<u>738,063</u>	<u>921,545</u>

Por los años 2017 y 2018, los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
	(En US dólares)					
Saldo al 1 de enero de 2017	8,050	176,387	5,451	617	83,162	273,667
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>759,392</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>759,392</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	8,050	935,779	5,451	617	83,162	1,033,059
Adquisiciones	0	0	0	6,982	0	6,982
baja de activo	0	0	(5,451)	0	0	(5,451)
Venta	<u>0</u>	<u>(177,627)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(177,627)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>8,050</u>	<u>758,152</u>	<u>0</u>	<u>7,599</u>	<u>83,162</u>	<u>856,963</u>
<u>Depreciación:</u>						
Saldo al 1 de enero de 2017	0	43,136	5,429	215	33,353	82,133
Gasto de depreciación	<u>0</u>	<u>13,999</u>	<u>0</u>	<u>62</u>	<u>15,320</u>	<u>29,381</u>
Saldo al 31 de enero de 2017	0	57,135	5,429	277	48,673	111,514
Gasto de depreciación	0	14,117	22	254	5,106	19,499
Bajas	<u>0</u>	<u>(6,662)</u>	<u>(5,451)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(12,113)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>0</u>	<u>64,590</u>	<u>0</u>	<u>531</u>	<u>53,779</u>	<u>118,900</u>

Edificios.- En el año 2018, la Compañía efectuó la venta de una vivienda ubicada en la urbanización Petropolis en el cantón Salinas, la cual tuvo un costo en libros de US\$ y generó una utilidad de US\$80,671.

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, representa el costo de una embarcación velero marca YANMAR E12663, la cual fue adquirido en diciembre de 2017.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan importes por pagar por la compra de insumos y repuestos, los cuales tienen vencimientos hasta en 30 días y no devengan intereses.

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario impuesto al Valor Agregado (I.V.A)	0	4,085
Anticipo por impuesto a la renta	0	1,438
Crédito tributario años anteriores	0	2,785
Retenciones en la fuente	<u>690</u>	<u>0</u>
Total	<u>690</u>	<u>8,308</u>
<i>Pasivos por impuesto corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado (I.V.A)	0	540
Retenciones en la fuente	0	333
Impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>1,438</u>
Total	<u>0</u>	<u>2,311</u>

8.1.1. Gastos de impuesto a la renta corriente

A continuación, se resume la determinación del impuesto a la renta corriente de los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
<u>Conciliación contable – tributaria del impuesto a la renta:</u>		
Utilidad antes de participación de trabajadores	7,335	2,539
Participación de trabajadores	<u>(1,100)</u>	<u>(381)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>6,235</u>	<u>2,158</u>
Mas partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	<u>10,652</u>	<u>3,303</u>
Utilidad gravable	<u>16,887</u>	<u>5,461</u>
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>4,222</u>	<u>1,365</u>

Por los años 2017 y 2018, los movimientos de provisión para impuesto a la renta y crédito tributario de impuesto a la renta son como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta causado	4,222	1,365
Anticipo de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>(1,365)</u>
Menos crédito tributario aplicable al período:		
Retenciones en la fuente recibidas en el período	(2,127)	(2,785)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(2,785)</u>	<u>0</u>
Diferencia entre el anticipo y el impuesto causado		
Saldo de crédito tributario para el próximo año	<u>(690)</u>	<u>(2,785)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

8.1.2. Aspectos tributarios

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Con fecha diciembre 29 de 2017 se promulgó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios lo siguiente:

- La tarifa general de impuesto a la renta para sociedades o establecimientos permanentes en Ecuador, a partir del ejercicio fiscal 2018 será del 25%. No obstante, esta tarifa será del 28% en los siguientes casos:
 - Cuando la sociedad haya incumplido su deber de informar la composición societaria.
 - Si dentro de la cadena de propiedad de socios o accionistas, exista un titular residente en paraíso fiscal, y el beneficiario efectivo sea residente fiscal de Ecuador.
 - Cuando dentro de la composición societaria, del titular residente en paraíso fiscal sea igual o superior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta.
 - Cuando dentro de la composición societaria, que corresponde al titular residente en paraíso fiscal es inferior al 50%, se aplicará el 28% de impuesto a la renta en proporción a su participación en el capital de la sociedad.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Las nuevas inversiones productivas que se inicien en los sectores priorizados dentro y fuera de las áreas urbanas de Quito y Guayaquil gozarán de exoneración del impuesto a la Renta y sus anticipos por un período de 8 y 12 años, respectivamente. Esta exoneración aplicará solo para aquellas sociedades nuevas o existentes que generen empleo neto.
- Las nuevas inversiones que se realicen en sectores económicos determinados como industrias básicas: Petroquímica, Siderúrgica, Metalúrgica, Química Industrial, tendrán derecho a la exoneración de impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. El plazo de exoneración se ampliará por 5 años más, en caso de que las inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en:
 - Pagos por importaciones de bienes de capital y materias primas; y,
 - Dividendos distribuidos por sociedades domiciliadas en Ecuador (nacionales o extranjeras), a favor de beneficiarios efectivos domiciliados en Ecuador o en el exterior que sea accionista de la sociedad que distribuye.

Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.

9. PRETAMOS

Al 31 de diciembre de 2018, representa saldo de préstamo sin garantía obtenido el 16 de marzo de 2018, el cual tiene vencimientos mensuales de capital e interés hasta el 6 de febrero de 2025 y devenga una tasa de interés anual del 8,08%. Los vencimientos por año de esta obligación son como sigue:

<u>Años</u>	(U.S. dólares)
<u>Corriente:</u>	
2019	98,227
<u>No Corriente:</u>	
2020	109,881
2021	111,194
2022	120,513
2023	130,627
2024	141,565
2025	<u>24,733</u>
Total no corriente	<u>638,513</u>

10. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las provisiones realizadas por la compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	13,559	11,555
Obligaciones con el instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>551</u>	<u>551</u>
Total	<u>14,110</u>	<u>12,106</u>

Beneficios sociales.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

11. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

SALDOS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de los saldos entre partes y compañías relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar a largo plazo::</u>		
Rayoloma S.A.	57,008	40,758
Sunenergy S.A.	10,300	7,000
Calbaq S.A.	<u>440,328</u>	<u>0</u>
Total	<u>507,636</u>	<u>47,758</u>
<u>Cuentas por pagar a largo plazo:</u>		
Carlops Martime S.A.	106,415	123,901
Boris A. Jarrin Stagg	3,000	3,000
Calbaq S.A.	184,494	163,182
Purosin	33,664	71,463
Otras cuentas por pagar	<u>2,600</u>	<u>5,001</u>
Total	<u>330,173</u>	<u>366,547</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar no generan intereses y no tienen vencimiento establecido.

TRANSACCIONES:

Por el año 2018, el Estado de Resultados Integral incluye las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	2018 (U.S. dólares)
<u>Ingresos:</u>	
Pusorin S.A.	48,000
Calbaq S.A.	<u>58,368</u>
Total	<u>106,368</u>

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de las cuentas patrimoniales es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (U.S. dólares)	
Capital	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones	1,200	1,200
Reservas	1392	672
Resultados acumulados	228,276	228,276
Resultado del ejercicio	<u>2,013</u>	<u>720</u>
Total Patrimonio	<u>233,681</u>	<u>231,668</u>

Capital Social. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$800, dividido en 800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario. La composición accionaria es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nº</u> <u>Acciones</u>	<u>US dólares</u>	<u>Participación</u>
Boris A. Jarrin Stagg	1	0.04	0,01%
Carlops Maritime S.A.	<u>799</u>	<u>799.96</u>	<u>99,99%</u>
Total	<u>800</u>	<u>800.00</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados Acumulados. - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (en U.S. dólares)	
Reserva de capital	21,200	21,200
Superávit por revaluación activos fijos	177,627	177,627
Resultados acumulados	29,449	29,449
Resultado del ejercicio	<u>2,013</u>	<u>720</u>
Total	<u>230,289</u>	<u>228,996</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2018 y 2017 un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Sueldos y beneficios sociales	41,135	41,393
Honorarios profesionales	1,317	4,383
Mantenimientos y reparaciones	9,042	10,499
Suministros y materiales	2,014	196
Arriendos de inmuebles	21,776	15,246
Impuestos y contribuciones	18,747	32,842
Depreciación	25,300	29,927
Participación trabajadores	1,100	381
Otros gastos	<u>16,423</u>	<u>11,115</u>
Total gastos de administración	<u>136,854</u>	<u>145,982</u>
Gastos financieros	<u>57,402</u>	<u>18,365</u>
Total	<u>194,256</u>	<u>164,347</u>

14. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía no mantiene compromisos contractuales con proveedores ni clientes que la afecten operativa ni financieramente a corto o largo plazo.

Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, a criterio de la Administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente o que requieran su revelación.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (9 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.