ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>Indice</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2,3
Estados de resultado integral	4
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estados de flujos de efectivo	6,7
Notas a los estados financieros	8,15

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en US Dólares

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>.....Diciembre 31.....</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		46.043	216.994
Cuentas por cobrar clientes, neto		3.351	17.966
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	3	<u>74.833</u>	<u>27.140</u>
Total activos corrientes		<u>124.227</u>	<u>262.100</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar largo plazo		116.460	100.074
Propiedad, planta y equipos, neto	4	<u>3.129.828</u>	<u>3.178.760</u>
Total activos no corrientes		<u>3.246.288</u>	<u>3.278.834</u>
TOTAL		<u>3.370.515</u>	<u>3.540.934</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en US Dólares

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>.....Diciembre 31.....</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	5	12.450	19.097
Gastos acumulados	6	<u>7.390</u>	<u>12.318</u>
Total pasivos corrientes		<u>19.840</u>	<u>31.415</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Jubilación patronal		45.724	57.688
Préstamos accionistas		<u>127.842</u>	<u>127.842</u>
Total pasivos no corrientes		<u>173.566</u>	<u>185.530</u>
TOTAL PASIVOS		<u>193.406</u>	<u>216.945</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	8	3.000.000	3.000.000
Reserva legal		9.532	9.532
Reserva de capital		35.756	35.756
Resultados acumulados adopción NIIF		142.624	142.624
Resultados acumulados		<u>(10.803)</u>	<u>136.077</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>3.177.109</u>	<u>3.323.989</u>
TOTAL		<u>3.370.515</u>	<u>3.540.934</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en US Dólares

	<u>Notas</u>	Diciembre 31.....	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS:			
Arriendos		100.148	243.998
Servicios de personal y otros		127.645	265.336
Otros ingresos, neto		<u>20.550</u>	<u>4.929</u>
Total		<u>248.343</u>	<u>514.263</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
	12		
Gastos de personal		160.964	179.568
Gastos generales		<u>234.258</u>	<u>315.097</u>
Total		<u>395.222</u>	<u>494.665</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(146.879)</u>	<u>19.598</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLTANA METROZONA S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en US Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Adopción Niif 1era. vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3.000.000	7.513	35.756	142.624	118.498	3.304.391
Utilidad neta					19.598	19.598
Transferencia a reserva legal	<u>-</u>	<u>2.019</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.019)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3.000.000	9.532	35.756	142.624	136.077	3.323.989
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(146.879)</u>	<u>(146.879)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>3.000.000</u>	<u>9.532</u>	<u>35.756</u>	<u>142.624</u>	<u>(10.803)</u>	<u>3,177.109</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en US Dólares

	Diciembre 31.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	235.142	509.334
Otros cobros por actividades de operación	20.550	1.843
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(426.684)</u>	<u>(468.641)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(170.992)</u>	<u>42.536</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Ajustes de propiedad, planta y equipos, neto	<u>42</u>	<u>(2.102)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	<u>42</u>	<u>(2.102)</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento neto de efectivo en caja y bancos	170.950	40.434
COMIENZO DEL AÑO	<u>216.993</u>	<u>158.961</u>
FIN DEL AÑO	<u>46.043</u>	<u>199.395</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresados en US Dólares

	Diciembre 31.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	(146.879)	19.598
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Provisión (disminución) beneficios sociales	5.635	(3.086)
Depreciación de propiedad, planta y equipos	48.891	47.607
Provisión participación a empleados	-	3.458
Total	<u>54.526</u>	<u>47.979</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar y pagos anticipados	(51.136)	(14.562)
Cuentas por pagar	(30.862)	(10.187)
Otros Pasivos	3.610	1.753
Gastos acumulados	(251)	(2.045)
Total	<u>78.639</u>	<u>(25.041)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>(170.992)</u>	<u>42.536</u>

Edgar Salazar Lozada
Gerente General

Susana Mestanza
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ZONA FRANCA METROPOLITANA METROZONA S. A.

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

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida el 11 de enero de 1991. El 1 de marzo de 1999 obtuvo la concesión para la operación y establecimiento como administradora de Zona Franca, mediante Decreto Ejecutivo publicado en Registro Oficial No 144 del 9 de marzo de 1999. El objetivo de la compañía es la operación y administración de Zonas Francas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía Zona Franca Metropolitana Metrozona S. A., han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

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 pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los partícipes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de Transición a las Niif para las Pymes, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Efectivo en caja y bancos.- Representa el efectivo disponible y depósitos efectuados en bancos.

Valuación de propiedad, planta y equipos.- Terrenos y edificios están registrados al valor de mercado, los cuales fueron establecidos en años anteriores por un perito calificado, maquinaria y equipos, muebles y enseres y equipos de computación al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados del año en que se incurren. La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 20 para edificios e instalaciones, 10 para muebles y enseres, maquinaria y equipos de oficina, y 3 para equipos de computación.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su adquisición y ubicación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Ingresos de operación.- Se registran al costo histórico. Los ingresos se reconocen al momento que se realiza la prestación del servicio, independientemente de la fecha en que se realice el cobro, y se registran en el período correspondiente.

Gastos de operación.- Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- En razón que la compañía opera y administra Zonas Francas está exenta del pago de todo tipo de impuestos.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar incluyen provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES DE LA ADMINISTRACION

La preparación de los estados financieros adjuntos conforme a Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), requiere que la Administración de la compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de dichos 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 detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la Sección 28 de las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes) “Beneficios a los Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes), requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipos:

La compañía ha determinado el valor justo de sus propiedades, planta y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (Pymes).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGOS ANTICIPADOS

Un detalle de otras cuentas por cobrar y pagos anticipados, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
Empleados	1.218	1.100
Anticipos y garantías	50.840	753
Crédito tributario (Iva)	22.775	24.447
Garantías	<u>-</u>	<u>840</u>
Total	<u>74.833</u>	<u>27.140</u>

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un detalle de propiedad, planta y equipos, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
Terreno	2.111.254	2.111.254
Vías de acceso	110.784	110.784
Edificios	1.474.687	1.474.687
Muebles y enseres	15.783	15.824
Maquinaria y equipo	265.761	265.761
Equipo de computación	34.997	34.997
Construcciones en curso	<u>90.853</u>	<u>90.853</u>
Total	4.104.119	4.104.160
Depreciación acumulada	<u>(974.291)</u>	<u>(925.400)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto	<u>3.129.828</u>	<u>3.178.760</u>

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuenta por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
Sueldos y aportes al IESS	2.106	2.357
Impuestos por pagar	2.075	1.440
Garantías recibidas		13.548
Otros	<u>8.269</u>	<u>1.752</u>
Total	<u>12.450</u>	<u>19.097</u>

6. GASTOS ACUMULADOS

Un detalle de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
Beneficios sociales	7.390	8.860
Participación a empleados	<u>-</u>	<u>3.458</u>
Total	<u>7.390</u>	<u>12.318</u>

7. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para participación a empleados, fueron como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
Saldo al inicio del año	3.458	3.563
Provisión del año		3.458
Pagos	<u>(3.458)</u>	<u>(3.563)</u>
Saldo al final del año	<u>-----</u>	<u>3.458</u>

8. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$.3.000.000, dividido en acciones nominativas y ordinarias de US\$. 1,00 cada una.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de capital.- Incluye saldos de años anteriores, transferidos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, originados por la corrección monetaria de las cuentas de patrimonio y de activos y pasivos no monetarios. El saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

9. LEY DE ZONAS FRANCAS

La Ley de Zonas Francas es de carácter especial y tiene como finalidad crear, estimular y regular el sistema de Zonas Francas en el Ecuador, dentro de un ordenamiento jurídico que garantice su óptimo funcionamiento.

De acuerdo con esta Ley, una Zona Franca es un área de territorio nacional delimitada y autorizada mediante Decreto Ejecutivo, sujeta a regímenes de carácter especial determinados en la Ley de Zonas Francas, en materia de comercio exterior, aduanera, tributaria, etc, en la que los usuarios debidamente calificados, se dedicarán a la producción y comercialización de bienes destinados a la exportación o reexportación, así como a la prestación de servicios vinculados con el comercio internacional o prestación de servicios turísticos, educativos y hospitalarios.

10. IMPUESTO A LA RENTA

Las empresas administradoras y usuarias de Zonas Francas gozan de exoneración del ciento por ciento de impuesto a la renta y cualquier otro que lo sustituya, así como del impuesto al valor agregado, impuestos provinciales y municipales y cualquier otro que se creare, por un periodo de veinte años contados desde la fecha de autorización de funcionamiento.

Conforme a lo dispuesto en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, promulgada en el Registro Oficial No. 150, Segundo Suplemento, emitido el viernes 29 de diciembre del 2017, se dispone una reforma a la Ley de Régimen Tributario Interno, la misma que consiste en lo siguiente; “a continuación del artículo innumerado agregado a continuación del artículo 37.1, agréguese lo siguiente; “rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta (del 25 % al 22%). Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

A partir del año 2019 se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento.

Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

Régimen de remisión.- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.

Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

Incentivos para la atracción de inversiones privadas.- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.

- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en la Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

OTRAS REFORMAS

Impuesto a la Renta

Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.

La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:

- La sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al Valor Agregado

El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.

Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la

prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

11. GASTOS DE OPERACIÓN

Un detalle de gastos de operación, es como sigue:

	Diciembre 31,.....	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en miles de dólares)	
<u>Gastos de personal:</u>		
Sueldos y salarios	68.508	80.559
Décimo tercer sueldo	5.531	6.413
Décimo cuarto sueldo	2.959	3.464
Vacaciones	2.682	3.290
Fondos de reserva	5.150	6.421
Participación a empleados	-	3.458
Aporte patronal	7.789	9.592
Honorarios	62.709	63.971
Jubilación patronal	5.636	
Otros	-	<u>2.400</u>
Total	<u>160.964</u>	<u>179.568</u>
<u>Gastos Generales</u>		
Movilización	21.331	35.214
Alimentación	9.368	16.638
Comunicaciones	11.164	12.540
Útiles de oficina	1.288	2.857
Arreglo y mantenimiento	1.626	11.459
Arriendo oficina	6.949	7.758
Energía eléctrica	37.183	75.141
Combustibles	1.461	2.314
Mantenimiento maquinaria		10.279
Impuestos, otros	27.450	12.147
Depreciación	48.890	47.607
Gastos de seguridad	46.008	75.923
Otros	<u>21.540</u>	<u>5.220</u>
Total	<u>234.258</u>	<u>315.097</u>

12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Gerencia de la compañía y serán presentados a los señores Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.