

***MARTIMPEX S.A.***

***Notas a los Estados Financieros  
correspondiente al período terminado  
al 31 de Diciembre de 2018***

***(en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)***

**MARTIMPEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de Diciembre de 2018**  
**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica**

| Cuenta      | Detalle  | Dic-2018           | Dic-2017          | Variación 18-16    |
|-------------|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>10</b>   | <b>ACTIVO</b>  |                    |                   |                    |
| <b>101</b>  | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                |                    |                   |                    |
| 10101       | Efectivo y Equivalentes de Efectivo                    | \$ 7,824           | \$ 23,437         | (\$ 15,613)        |
| 10102       | Activos Financieros                                    | \$ 24,515          | \$ 20,997         | \$ 3,518           |
| 10103       | Inventarios  | \$ 69,612          | \$ 63,114         | \$ 6,498           |
| 10104       | Servicios y Otros Pagos Anticipados                    | \$ 120             | \$ 0              | \$ 120             |
| 10105       | Activos por Impuestos Corrientes                       | \$ 13,925          | \$ 12,861         | \$ 1,064           |
|             | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                          | <b>\$ 115,996</b>  | <b>\$ 120,409</b> | <b>(\$ 4,413)</b>  |
| <b>102</b>  | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                             |                    |                   |                    |
| 10201       | Propiedad, Planta y Equipo                             | \$ 42,994          | \$ 51,740         | (\$ 8,745)         |
| 10207       | Activos por Impuestos a la Renta Diferidos             | \$ 1,658           | \$ 1,658          | \$ 0               |
| 10207       | Otros Activos No Corrientes                            | \$ 10,145          | \$ 11,340         | (\$ 1,195)         |
|             | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       | <b>\$ 54,798</b>   | <b>\$ 64,738</b>  | <b>(\$ 9,940)</b>  |
|             | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                   | <b>\$ 170,794</b>  | <b>\$ 185,147</b> | <b>(\$ 14,353)</b> |
| <b>20</b>   | <b>PASIVO</b>  |                    |                   |                    |
| <b>2010</b> | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                |                    |                   |                    |
| 20103       | Cuentas y Documentos por Pagar - Proveedores           | \$ 10,135          | \$ 43,234         | (\$ 33,099)        |
| 20104       | Obligaciones Con Instituciones Financieras             | \$ 6,225           | \$ 191            | \$ 6,034           |
| 20105       | Provisiones  | \$ 2,108           | \$ 217            | \$ 1,892           |
| 20107       | Otras Obligaciones Corrientes                          | \$ 11,052          | \$ 15,902         | (\$ 4,850)         |
| 20108       | Cuentas Por Pagar Diversas / Relacionadas              | \$ 0               | \$ 198            | (\$ 198)           |
| 20110       | Anticipos Clientes                                     | \$ 108,535         | \$ 57,114         | \$ 51,422          |
| 20113       | Otros Pasivos Corrientes                               | (\$ 0)             | \$ 1,079          | (\$ 1,079)         |
|             | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                          | <b>\$ 138,055</b>  | <b>\$ 117,935</b> | <b>\$ 20,121</b>   |
| <b>2020</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                             |                    |                   |                    |
| 20203       | Provisiones por Beneficios a Empleados                 | \$ 22,883          | \$ 19,283         | \$ 3,600           |
|             | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                       | <b>\$ 22,883</b>   | <b>\$ 19,283</b>  | <b>\$ 3,600</b>    |
|             | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                   | <b>\$ 160,939</b>  | <b>\$ 137,218</b> | <b>\$ 23,721</b>   |
| <b>30</b>   | <b>PATRIMONIO</b>                                      |                    |                   |                    |
| <b>3010</b> | <b>CAPITAL</b>   |                    |                   |                    |
| 30101       | Capital Suscrito o Asignado                            | \$ 2,400           | \$ 2,400          | \$ 0               |
|             | <b>TOTAL CAPITAL</b>                                   | <b>\$ 2,400</b>    | <b>\$ 2,400</b>   | <b>\$ 0</b>        |
| <b>3040</b> | <b>RESERVAS</b>  |                    |                   |                    |
| 30401       | Reserva Legal  | \$ 11,056          | \$ 11,056         | \$ 0               |
| 30402       | Reserva Facultativa, Estatutaria                       | \$ 10,205          | \$ 4,648          | \$ 5,557           |
| 30403       | Reserva de Capital                                     | \$ 676             | \$ 676            | \$ 0               |
|             | <b>TOTAL RESERVAS</b>                                  | <b>\$ 21,936</b>   | <b>\$ 16,380</b>  | <b>\$ 5,557</b>    |
| <b>3060</b> | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                           |                    |                   |                    |
| 30602       | (-) Pérdidas Acumuladas                                | \$ 0               | (\$ 712)          | \$ 712             |
| 30603       | Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción NIIF | \$ 23,593          | \$ 23,593         | \$ 0               |
|             | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>                     | <b>\$ 23,593</b>   | <b>\$ 22,881</b>  | <b>\$ 712</b>      |
| <b>3070</b> | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                        |                    |                   |                    |
| 30700       | Resultado Neto   | (\$ 38,074)        | \$ 6,268          | (\$ 44,342)        |
|             | <b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                  | <b>(\$ 38,074)</b> | <b>\$ 6,268</b>   | <b>(\$ 44,342)</b> |
|             | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                           | <b>\$ 9,855</b>    | <b>\$ 47,929</b>  | <b>(\$ 38,074)</b> |
|             | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>         | <b>\$ 170,794</b>  | <b>\$ 185,147</b> | <b>(\$ 14,353)</b> |

MARTIMPEX S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2018  
Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

| Cuen | Detalle   | 2018               | %              | 2017              | %             | Var 18-17          | %               |
|------|---|--------------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------|-----------------|
| 41   | INGRESOS ORDINARIOS                                       | \$ 338,429         | 100.00%        | \$ 496,035        | 100.00%       | (\$ 157,606)       | -31.77%         |
| 51   | COSTO DE VENTAS   | \$ 219,852         | 64.96%         | \$ 364,344        | 73.45%        | (\$ 144,492)       | -39.66%         |
| 42   | <b>GANANCIA BRUTA</b>                                     | <b>\$ 118,577</b>  | <b>35.04%</b>  | <b>\$ 131,690</b> | <b>26.55%</b> | <b>(\$ 13,114)</b> | <b>-9.96%</b>   |
| 43   | OTROS INGRESOS  | \$ 4,011           | 1.19%          | \$ 13,440         | 2.71%         | (\$ 9,429)         | -70.16%         |
| 52   | GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS                         | \$ 154,251         | 45.58%         | \$ 127,752        | 25.75%        | \$ 26,499          | 20.74%          |
| 5201 | GASTOS DE ADMINISTRACION                                  | \$ 80,499          | 23.79%         | \$ 83,516         | 16.84%        | (\$ 3,016)         | -3.61%          |
| 925  | REMUNERACIONES  | \$ 54,215          | 16.02%         | \$ 58,203         | 11.73%        | (\$ 3,988)         | -6.85%          |
| 1125 | GASTOS OPERATIVOS   | \$ 26,285          | 7.77%          | \$ 25,313         | 5.10%         | \$ 972             | 3.84%           |
| 5202 | GASTOS DE VENTAS  | \$ 73,751          | 21.79%         | \$ 44,236         | 8.92%         | \$ 29,515          | 66.72%          |
| 1780 | REMUNERACIONES  | \$ 59,617          | 17.62%         | \$ 33,807         | 6.82%         | \$ 25,810          | 76.35%          |
| 1965 | GASTOS OPERATIVOS   | \$ 14,134          | 4.18%          | \$ 10,429         | 2.10%         | \$ 3,705           | 35.52%          |
| 5203 | GASTOS FINANCIEROS  | \$ 1,487           | 0.44%          | \$ 7,028          | 1.42%         | (\$ 5,541)         | -78.84%         |
| 5204 | OTROS GASTOS  | \$ 1,195           | 0.35%          | \$ 679            | 0.14%         | \$ 516             | 76.07%          |
| 60   | <b>Perdida antes de 15% Trabajadores e Impuesto Renta</b> | <b>(\$ 34,344)</b> | <b>-10.15%</b> | <b>\$ 9,673</b>   | <b>1.95%</b>  | <b>(\$ 44,017)</b> | <b>-455.07%</b> |

**MARTIMPEX S.A.****Estados de Flujos de Efectivo****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****Expresado en dólares de los Estados Unidos de América**

|   | <b>2018</b>       | <b>2017</b>      |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación: US\$</b>                                  |                   |                  |
| Efectivo recibido de clientes y otros   | 385,268.00        | 573,240.06       |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros  | -408,359.98       | -559,235.59      |
| <b>Efectivo provisto en las operaciones</b>   | <b>-23,091.98</b> | <b>14,004.47</b> |
| Efectivo recibido / (pagado) otros, neto  | 2,524.11          | 4,528.15         |
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de operacion</b>                                     | <b>-20,567.87</b> | <b>18,532.62</b> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>                                       |                   |                  |
| Adiciones de propiedad, planta y equipo   | 0.00              | 0.00             |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversion</b>                                    | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>      |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>                                   |                   |                  |
| Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones bancarias   | 4,954.97          | -2,127.06        |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamient</b>                                | <b>4,954.97</b>   | <b>-2,127.06</b> |
| <b>Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                       | <b>-15,612.90</b> | <b>16,405.56</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes al inicio del año</b>  | <b>23,436.72</b>  | <b>7,031.16</b>  |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4) US\$</b>                                     | <b>7,823.82</b>   | <b>23,436.72</b> |
| <b>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación</b> |                   |                  |
| <b>Utilidad líquida del ejercicio</b>   | <b>-38,073.80</b> | <b>6,268.49</b>  |
| <b>Ajustes:</b>   |                   |                  |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo  | 8,745.25          | 8,763.15         |
| Provisiones   | 0.00              | 0.00             |
| Provisiones por Beneficios a Empleados  | 3,600.00          | 2,323.72         |
| Participación trabajadores  | 0.00              | 1,450.89         |
| Impuesto a la renta   | 3,729.39          | 1,953.20         |
| Reserva facultativa   | 0.00              | -1,057.37        |
| Otros ajustes   | 0.00              | 0.00             |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>  |                   |                  |
| Activos Financieros   | -3,518.10         | 24,127.65        |
| Inventarios   | -6,497.52         | 36,494.26        |
| Servicios y Otros Pagos Anticipados   | -120.00           | 0.00             |
| Activos por Impuestos Corrientes  | -1,064.33         | 4,840.50         |
| Otros Activos Corrientes  | 0.00              | 0.00             |
| Otros Activos No Corrientes   | 1,194.64          | -1,205.81        |
| Cuentas y Documentos por Pagar - Proveedores  | -33,098.81        | -65,795.78       |
| Obligaciones con Instituciones Financieras  | 0.00              | 0.00             |
| Provisiones   | 1,891.59          | -1,086.09        |
| Otras Obligaciones Corrientes   | -8,579.77         | -15,550.57       |
| Cuentas por Pagar diversas Relacionadas   | -198.15           | -31,230.78       |
| Anticipo Clientes   | 51,421.74         | 48,237.16        |
| Provisiones por Beneficios a Empleados  | 0.00              | 0.00             |
| Ingresos Diferidos  | 0.00              | 0.00             |
| <b>Efectivo neto provisto en las actividades de opera US\$</b>                                    | <b>-20,567.87</b> | <b>18,532.62</b> |
| Efectivo neto provisto en las actividades de operacion  | -20,567.87        | 18,532.62        |
| <b>Diferencia US\$</b>  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>      |

**MARTIMPEX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de Diciembre de 2018

| En Cifras Completas Us\$  | Cód    | Capital Social | Reservas      |                                    | Resultados Acumulados |                         |  | Resultados del Ejercicio |                           |                              | Total Patrimonio      |
|---|--------|----------------|---------------|------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------|
|   |        |                | Reserva Legal | Reservas Facultativa y Estatutaria | Ganancias Acumuladas  | (-) Pérdidas Acumuladas | Resultados Acumulados por Aplicación Primera Vez de las Niif | Reserva de Capital       | Ganancia Neta del Periodo | (-) Pérdida Neta del Periodo |                       |
|   |        |                | 301           | 30401                              | 30402                 | 30601                   | 30602  | 30603                    | 30604                     | 30701                        |                       |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                   | 99     | \$ 2,400.00    | \$ 11,055.97  | \$ 10,204.84                       | \$ 0.00               | \$ 0.00                 | \$ 23,592.59   | \$ 675.62                | \$ 0.00                   | <b>(\$ 38,073.80)</b>        | \$ 9,855.22           |
| <b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>             | 9901   | \$ 2,400.00    | \$ 11,055.97  | \$ 4,648.29                        | \$ 0.00               | <b>(\$ 711.94)</b>      | \$ 23,592.59   | \$ 675.62                | \$ 6,268.49               | \$ 0.00                      | \$ 47,929.02          |
| <b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                         | 990101 | \$ 2,400.00    | \$ 11,055.97  | \$ 4,648.29                        | \$ 0.00               | <b>(\$ 711.94)</b>      | \$ 23,592.59   | \$ 675.62                | \$ 6,268.49               | \$ 0.00                      | \$ 47,929.02          |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>                            | 9902   |                | \$ 0.00       | \$ 5,556.55                        | \$ 0.00               | \$ 711.94               | \$ 0.00  | \$ 0.00                  | <b>(\$ 6,268.49)</b>      | <b>(\$ 38,073.80)</b>        | <b>(\$ 38,073.80)</b> |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales           | 990205 |                |               | \$ 5,556.55                        |                       | \$ 711.94               |  |                          | <b>(\$ 6,268.49)</b>      |                              | \$ 0.00               |
| Otros cambios (Jubilacion Patronal)                                 | 990209 |                |               |                                    |                       |                         |  |                          |                           |                              | \$ 0.00               |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | 990210 |                |               |                                    |                       |                         |  |                          |                           | <b>(\$ 38,073.80)</b>        | <b>(\$ 38,073.80)</b> |

## **MARTIMPEX S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

|             |                                   |
|-------------|-----------------------------------|
| Nombre      | MARTIMPEX S.A.                    |
| RUC         | 1791269020001                     |
| Domicilio   | Av. 12 de Octubre N24-80 y Madrid |
| Forma legal | Sociedad Anónima                  |

MARTIMPEX S.A., fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 19 de noviembre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil, Notaria Décima Primera del Cantón Quito, el 20 de diciembre de 1993. El objeto social está relacionado a la importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y servicios de todo tipo de aparatos, artefactos, máquinas, piezas repuestos, relacionados con las actividades mercantiles de lavandería industrial.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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.

##### **2.3. Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

## **2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## **2.5. Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## **2.6. Instrumentos financieros**

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

### **2.6.1. Activos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**a) Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**b) Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda, distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

- c) Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrías incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- d) Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

### **2.6.2. Pasivos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

## 2.7. Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

## 2.8. Maquinaria y equipos

**2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial la maquinaria y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

**2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedad de maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

| <b>Grupo</b>           | <b>Vida útil (en años)</b> |
|------------------------|----------------------------|
| Instalaciones          | 10                         |
| Maquinaria y equipos   | 20                         |
| Muebles y enseres      | 15                         |
| Vehículos              | 12                         |
| Equipos de computación | 5                          |

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **2.9. Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.10. Impuesto a la renta**

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

**2.10.1. 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 imponibles 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.

**2.10.2. Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

## **2.11. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

## **2.12. Beneficios a empleados**

**2.12.1. Beneficios de corto plazo** - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- b) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- c) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

## **2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**2.13.1. Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.13.2. Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

## **2.14. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico, 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, , depreciación de maquinaria y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

## **2.15. Costos financieros**

Los costos financieros están compuestos por intereses sobre préstamos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

## **2.16. 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.

## **2.17. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de

2016, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

| <b>NIIF</b>                            | <b>Título</b>  | <b>Efectiva desde</b> |
|--|--|-----------------------|
| NIIF 9                                 | Instrumentos financieros   | Enero 1, 2018         |
| NIIF 15                                | Ingresos procedentes de contratos con clientes                         | Enero 1, 2017         |
| Modificaciones a la NIC 1              | Presentación de estados financieros                                    | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIIF 10            | Estados financieros consolidados                                       | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIIF 11            | Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIIF 12            | Información a revelar sobre participaciones en otras entidades         | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 | Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIIF 14            | Medición del Valor Razonable   | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIC 19             | Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados          | Enero 1, 2016         |
| Modificaciones a la NIC 41             | Agricultura  | Enero 1, 2016         |

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

## **ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. 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:

**2.18. Estimación de vidas útiles de maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

### 3. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

|                | Diciembre, 31      |                     |
|----------------|--------------------|---------------------|
|                | 2018               | 2017                |
|                | (en U.S. dólares)  |                     |
| Cajas          | \$ 1,870.89        | \$ 2,449.42         |
| Bancos Locales | \$ 5,952.93        | \$ 20,987.30        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 7,823.82</b> | <b>\$ 23,436.72</b> |

### 4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados | \$ 19,391.37        | \$ 15,415.36        |
| Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados    | \$ 1,322.19         | \$ 2,801.61         |
| Otras Cuentas Por Cobrar                                 | \$ 3,801.85         | \$ 2,780.34         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 24,515.41</b> | <b>\$ 20,997.31</b> |

### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Inventarios de Productos en Almacen y Terminados           | \$ 49,687.23        | \$ 50,992.98        |
| Mercaderías en Transito                                    | \$ 27,461.08        | \$ 19,657.81        |
| (-) Provisión de Inventarios por Valor Neto de Realizacion | -\$ 7,536.61        | -\$ 7,536.61        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 69,611.70</b> | <b>\$ 63,114.18</b> |

### 6. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de maquinarias y equipo es como sigue:

|   | Diciembre, 31       |                     |
|---|---------------------|---------------------|
|   | 2018                | 2017                |
|   | (en U.S. dólares)   |                     |
| Costo Adquisicion                                     | \$ 121,979.36       | \$ 121,979.36       |
| (-) Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo | -\$ 78,984.89       | -\$ 70,239.64       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 42,994.47</b> | <b>\$ 51,739.72</b> |

## 7. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a inversiones en acciones que la Compañía mantiene en Shurenú S.A.

|                       | Diciembre, 31      |                     |
|-----------------------|--------------------|---------------------|
|                       | 2018               | 2017                |
|                       | (en U.S. dólares)  |                     |
| Inversiones Asociadas | \$ 9,845.14        | \$ 11,039.78        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>\$ 9,845.14</b> | <b>\$ 11,039.78</b> |

## 8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Cuentas y Documentos por Pagar - Proveedores | \$ 10,134.79        | \$ 43,233.60        |
| Provisiones                                  | \$ 2,108.27         | \$ 216.68           |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>\$ 12,243.06</b> | <b>\$ 43,450.28</b> |

## 9. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

|  | Diciembre, 31      |                  |
|--|--------------------|------------------|
|  | 2018               | 2017             |
|  | (en U.S. dólares)  |                  |
| Obligaciones Con Instituciones Financieras | \$ 6,224.99        | \$ 191.47        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>\$ 6,224.99</b> | <b>\$ 191.47</b> |

## 10. ANTICIPOS A CLIENTES

Un resumen de anticipos de clientes es como sigue:

|                    | Diciembre, 31        |                     |
|--------------------|----------------------|---------------------|
|                    | 2018                 | 2017                |
|                    | (en U.S. dólares)    |                     |
| Anticipos Clientes | \$ 108,535.42        | \$ 57,113.68        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>\$ 108,535.42</b> | <b>\$ 57,113.68</b> |

## 11. IMPUESTOS

### 11.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (Iva)   | \$ 10,069.03        | \$ 8,795.04         |
| Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I. R.) | \$ 3,856.43         | \$ 4,066.09         |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>\$ 13,925.46</b> | <b>\$ 12,861.13</b> |

Pasivos por impuestos corrientes:

|   | Diciembre, 31     |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 2018              | 2017             |
|   | (en U.S. dólares) |                  |
| Con la Administración Tributaria            | \$ 169.93         | \$ 601.19        |
| Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio | \$ 0.00           | \$ 0.00          |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>\$ 169.93</b>  | <b>\$ 601.19</b> |

### 11.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

|                                    | Diciembre, 31        |                    |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                    | 2018                 | 2017               |
|                                    | (en U.S. dólares)    |                    |
| Utilidad antes de 15% Trabajadores | -\$ 34,344.41        | \$ 9,672.58        |
| Gastos no deducibles locales       | \$ 2,994.64          | \$ 2,478.50        |
| <b>Perdida Tributaria</b>          | <b>-\$ 37,339.05</b> | <b>\$ 7,194.08</b> |
| Impuesto a la Renta                | \$ 3,729.39          | \$ 1,953.20        |

(1) Desde el año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el año 2018 la Compañía, luego de realizar la conciliación tributaria, determinó un impuesto causado de US\$ 3.729,39, toda vez que se obtuvo una utilidad gravable;

(2) Mediante Decreto Ejecutivo No. 271, el presidente Lenín Moreno dispuso nuevas medidas tributarias. Así, determinó la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta del periodo 2017 para las personas naturales, sucesiones, indivisas

obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a \$ 500.000. Mientras que la rebaja será del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la renta 2017 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean entre % 500.000, 01 hasta un \$ 1'000.000. Y para quienes las ventas o ingresos brutos anuales son de \$ 1'000.000,01, se extenderá una rebaja del 40%

El anticipo de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio 2018 asciende a US\$3.729,39 consecuentemente, la Compañía reconoció en el Estado de Situación Financiera este valor.

Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2017.

### **11.3. Aspectos Tributarios**

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

#### **Impuesto a la Renta**

- **Ingresos Gravados**

Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana y por lo tanto gravados con el Impuesto a la Renta los provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De la misma manera se considera ingreso gravado el incremento patrimonial no justificado.

- **Exenciones**

- Si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- La ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones, será considerada como ingreso gravado con el Impuesto a la Renta. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- Los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles no estarán gravados con Impuesto a la Renta, siempre que no realicen una actividad empresarial y los constituyentes o beneficiarios no sean residentes en paraísos fiscales,
- Los rendimientos por depósitos a plazo fijo pago por las instituciones financieras nacionales a las sociedades e instituciones del sistema financiero, así como a las inversiones en valores de renta fija realizadas por sociedades, se encuentran gravados con Impuesto a la Renta.
- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como "industrias básicas", tendrán una exoneración de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

- **Deducibilidad de Gastos**

- No será deducible el gasto por depreciación de activos revaluados
  - Las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país, tendrán una deducción del 150% adicional por un período de dos años.
  - Se establecen nuevas condiciones para la eliminación de los créditos incobrables
  - Mediante reglamento se establecerán límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.
  - Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, los casos y condiciones determinados en el Reglamento.
  - No serán deducibles las pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
  - No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
- **Utilidad en la Enajenación de Acciones**
    - El cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital será como sigue:
    - El ingreso gravable será el valor real de la enajenación.
    - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera. También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.
- **Tarifa de Impuesto a la Renta**
    - La tarifa general del Impuesto a la Renta es del 22%, no obstante la tarifa se incrementará al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
    - Se establece un Impuesto Único para el sector bananero que oscila entre 1.25% y 2%.
    - Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
    - El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
    - Se modifican los porcentajes de retención en la fuente de Impuesto a la Renta en los pagos que se efectúen por concepto de pagos de primas de cesión o reaseguros en el exterior, de acuerdo a las siguientes condiciones:
      - El 75% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando no superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros.
      - El 50% de las primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades sin establecimiento permanente en el Ecuador, cuando superen el porcentaje señalado por la autoridad reguladora de seguros,
      - En caso de que la sociedad aseguradora del exterior sea residente fiscal, esté constituida o ubicada en paraísos fiscales, por el pago se retendrá en la fuente sobre el 100% de la prima.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá tomar en cuenta el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto en el rubro del activo y como en el patrimonio.
- Se excluyen del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

**Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador**

- **Impuesto a los Activos en el Exterior**

- Se establece como hecho generador de este impuesto a la "tenencia de inversiones en el exterior".

- **Impuesto a la Salida de Divisas**

- Los pagos efectuados al exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del ISD únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

**12. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Con el less  | \$ 2,437.55         | \$ 2,622.91         |
| Por Beneficios de Ley a Empleados                  | \$ 8,444.53         | \$ 11,227.40        |
| Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio | \$ 0.00             | \$ 1,450.89         |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>\$ 10,882.08</b> | <b>\$ 15,301.20</b> |

**13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

|                     | Diciembre, 31       |                     |
|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     | 2018                | 2017                |
|                     | (en U.S. dólares)   |                     |
| Jubilación Patronal | \$ 10,317.17        | \$ 7,917.17         |
| Desahucio           | \$ 12,566.18        | \$ 11,366.18        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>\$ 22,883.35</b> | <b>\$ 19,283.35</b> |

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

### 14.2. Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

### 14.3. Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de importación de mercaderías y concentración de clientes.

Riesgo precio de importación de mercaderías: En el sector importador de bienes y suministros a lavanderías y tintorerías el precio de los mismos está determinado la competencia. La Compañía ha establecido una política de crédito y forma de pago con sus principales proveedores para mejorar las condiciones de negociación.

Concentración de clientes: La compañía mantiene diversificación de sus ventas y cuentas por cobrar.

Concentración de proveedores: La compañía realiza una evaluación anual de sus principales proveedores mediante el monitoreo de los estándares de calidad de maquinarias, suministros y materiales y capacidad de abastecimiento, para lo cual cuenta con personal altamente capacitado que monitorea las diferentes etapas del proceso de lavado.

Competencia: La Compañía se enfrenta a un mercado altamente competitivo, en donde los precios las maquinarias y servicio de asesoría conforman el principal factor al momento de seleccionar la adquisición de las mismas.

Para mitigar este riesgo la Compañía tiene como ventaja competitiva la distribución exclusiva de bienes y servicios que cumplan los estándares de calidad mediante convenios con las empresas mayoristas del exterior.

#### **14.4. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y empresas tanto privadas como públicas.

#### **14.5. Riesgo de liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazos.

#### **14.6. Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Compañía mantiene un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto, considerando la industria y los mercados en los que opera.

#### **14.7. Riesgo ambiental**

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio que se incurren.

### **15. PATRIMONIO**

#### **15.1. Capital social**

El capital social autorizado consiste de 2,400 acciones ordinarias de US \$ 1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

## 15.2. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado 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.

## 15.3. Reserva facultativa

Representa la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas.

## 15.4. Resultados acumulados -

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

|  | Diciembre, 31       |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 2018                | 2017                |
|  | (en U.S. dólares)   |                     |
| Ganancias Acumuladas                                   | \$ 0.00             | \$ 0.00             |
| Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción NIIF | \$ 23,592.59        | \$ 23,592.59        |
| <b>TOTAL</b>   | <b>\$ 23,592.59</b> | <b>\$ 23,592.59</b> |

**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. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

|               | Diciembre, 31        |                      |
|---------------|----------------------|----------------------|
|               | 2018                 | 2017                 |
|               | (en U.S. dólares)    |                      |
| IMPORTACIONES | \$ 262,125.12        | \$ 452,115.49        |
| SERVICIOS     | \$ 8,159.00          | \$ 8,252.20          |
| VENTAS VARIAS | \$ 59,961.53         | \$ 23,334.00         |
| AUTOSERVICIOS | \$ 8,183.04          | \$ 12,333.06         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>\$ 338,428.69</b> | <b>\$ 496,034.75</b> |

## 17. COSTOS, GASTOS Y OTROS INGRESOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos y otros ingresos por su naturaleza es como sigue:

|                                   | Diciembre, 31        |                      |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                   | 2018                 | 2017                 |
|                                   | (en U.S. dólares)    |                      |
| COSTO DE VENTAS                   | \$ 219,851.87        | \$ 364,344.32        |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | \$ 154,250.70        | \$ 127,751.81        |
| GASTOS FINANCIEROS                | \$ 1,487.13          | \$ 7,028.00          |
| OTROS GASTOS                      | \$ 1,194.64          | \$ 678.50            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>\$ 376,784.34</b> | <b>\$ 499,802.63</b> |

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (15 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 22 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

GERENTE



Sr. Bernardo Dávalos S.

CONTADOR



Ing. Gerardo Romo F.  
REG. No. 037122