

INGAMP S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018,
junto con el informe de los auditores
independientes

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
INGAMP S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de INGAMP S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INGAMP S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de INGAMP S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, mencionamos lo siguiente, como se explica en las Notas 1 y 13 a los estados financieros, las operaciones de la Compañía están concentradas en la presentación de servicios de arrendamiento que se originan del inmueble de su propiedad con base al contrato firmado con su relacionada PF GROUP S.A. Los estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Responsabilidades de la administración y de la Junta Directiva quien es la encargada del gobierno corporativo de la Compañía con relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de INGAMP S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar INGAMP S.A. o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Junta Directiva es la responsable de la supervisión del proceso de presentación de información financiera de INGAMP S.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden

deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Guerra & Asociados

GUERRA Y ASOCIADOS CÍA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 14 de marzo del 2019

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

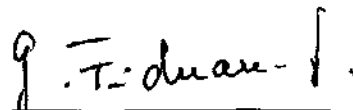
Comunicamos a la Junta Directiva, quién es la responsable del Gobierno Corporativo de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INGAMP S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	13,083	17,917
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(6)	705,118	1,336,820
Activo por impuestos corrientes	(7)	33,574	54,021
Pagos anticipados		<u>1,088</u>	<u>841</u>
Total activo corrientes		752,863	1,409,599
NO CORRIENTE			
Propiedad, mobiliario y equipo	(4)	4,081,773	4,222,149
Total activo no corriente		<u>4,081,773</u>	<u>4,222,149</u>
Total activo		<u>4,834,636</u>	<u>5,631,748</u>



Contadora General



Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

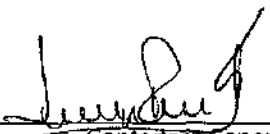
INGAMP S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

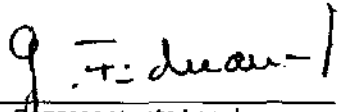
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar	(5)	60,942	133,535
Pasivo por impuestos corrientes	(7)	10,743	39,573
Pasivos acumulados	(8)	<u>361</u>	<u>25,822</u>
Total pasivo corrientes		72,046	198,930
NO CORRIENTE			
Beneficios definidos para empleados	(9)	<u>6,254</u>	<u>5,497</u>
Total pasivo no corriente		<u>6,254</u>	<u>5,497</u>
Total pasivo		78,300	204,427
PATRIMONIO	(11)	<u>4,756,336</u>	<u>5,427,321</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>4,834,636</u>	<u>5,631,748</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INGAMP S.A.
Estados de Resultados Integral
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS NETAS	(13)	234,960	469,920
COSTO DE LOS SERVICIOS	(14)	<u>(173,738)</u>	<u>(181,851)</u>
Margen Bruto		61,222	288,069
GASTOS			
De administración	(14)	(124,100)	(143,762)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>6,484</u>	<u>-</u>
		<u>(117,616)</u>	<u>(143,762)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(56,394)	144,307
IMPUESTO A LA RENTA	(7)	<u>(9,790)</u>	<u>(39,252)</u>
(Pérdida) Utilidad del año		<u>(66,184)</u>	<u>105,055</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>-</u>	<u>1,426,934</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>(66,184)</u>	<u>1,531,989</u>


 Contadora General

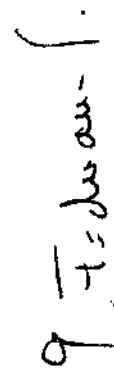

 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INGAMP S.A.
Estados de Cambios del Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE PARA FUTURAS CAPI- TALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	720,000	52,147	337,565	-	2,785,620	3,895,332
MÁS (MENOS)						
Utilidad del año y otro resultado integral	-	-	-	1,426,934	105,055	1,531,989
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	720,000	52,147	337,565	1,426,934	2,890,675	5,427,321
MÁS (MENOS)						
Apropiación de utilidades a reserva legal	-	10,506	-	-	(10,506)	-
Devolución de aportes	-	-	(337,565)	-	-	(337,565)
Reclasificación a resultados acumulados	-	-	-	(200,794)	200,794	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(267,236)	(267,236)
Pérdida del año y otro resultado integral	-	-	-	-	(66,184)	(66,184)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	720,000	62,653	-	1,226,140	2,747,543	4,756,336


Contadora General

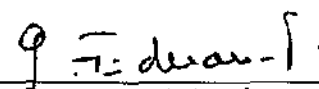

Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INGAMP S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 Y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		
(Pérdida) Utilidad del año	(66,184)	105,055
Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad y el flujo de efectivo neto de actividades de operación		
Depreciación	140,376	121,256
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	757	499
Provisión 15% participación a trabajadores	-	25,466
Impuesto a la renta	9,790	39,252
	<u>84,739</u>	<u>291,528</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	631,702	(197,769)
Activo por impuestos corrientes	(18,805)	(51,163)
Pagos anticipados	(247)	350
Cuentas por pagar y pasivos acumulados	(98,054)	78,705
Pasivo por impuestos corrientes	632	(449)
	<u>515,228</u>	<u>(170,326)</u>
Efectivo neto por actividad de operación	<u>599,967</u>	<u>121,202</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Adquisición propiedad, mobiliario y equipo	-	(104,284)
Efectivo neto por actividad de inversión	<u>-</u>	<u>(104,284)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</u>		
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones	(337,565)	-
Distribución de dividendos	(267,236)	-
Efectivo neto por actividades de financiamiento	<u>(604,801)</u>	<u>-</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(4,834)	16,918
Efectivo al inicio del período	<u>17,917</u>	<u>999</u>
Efectivo al final del período	<u>13,083</u>	<u>17,917</u>


 Contadora General


 Representante Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y DE OPERACIONES

La Compañía, fue constituida el 23 de septiembre del 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del mismo año. Su objeto social es la compra venta de bienes inmuebles, la administración y arrendamiento de los mismos.

Con fecha 22 de enero del 2014, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, se resolvió modificar parcialmente el objeto social de la Compañía, a la prestación de servicios de asesoría en los campos: industrial, comercial, administrativo, planeación y estrategia, importación, exportación, elaboración, fabricación y comercialización de bienes muebles; representación de empresas, realizar todo tipo de inversiones en bienes, servicios, en acciones o participaciones, en otras compañías, o asociarse o formar consorcios y ejecutar todo acto civil o mercantil permitido por la ley, relacionado, referente y complementario a sus objetivos, o para un mejor cumplimiento de sus finalidades. Con fecha 21 de abril del 2014 fue inscrita en el Registro Mercantil esta reforma de estatutos.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de arrendamiento del inmueble de su propiedad principalmente a su compañía relacionada PF GROUP S.A. (Ver Nota 12).

INGAMP S.A. es subsidiaria de PF GROUP S.A. poseída en un 100%.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Bases de presentación

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Base de la medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por la revalorización de propiedades mediante avalúos técnicos.

2.2.3 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto importante sobre el monto reconocido en los principales elementos de los estados financieros, se resumen en las notas siguientes.

INCAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

2.3 Medición de valor razonable

La medición de un activo o pasivo a valor razonable utiliza información de mercados observables siempre que ésta sea confiable; los valores razonables se clasifican en distintos niveles de jerarquía los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- i. **Valores de mercado** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- ii. **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior** que sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- iii. **Información proveniente del uso de técnicas financieras** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilicen para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles de jerarquía detallados anteriormente. Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.4.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

2.4.2 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y sólo cuando:

- (i) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- (ii) Se transfiera un activo financiero. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.4.3 Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

- (i) Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

- (ii) Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y, b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- (iii) Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo** Muestran el dinero disponible en efectivo, depósitos a la vista e inversiones temporales efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano con vencimiento menores a tres meses desde el inicio de la inversión y sin ninguna restricción.
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas** Muestran montos adeudados por clientes relacionados por la venta de bienes y/o servicios en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de la venta de bienes y prestación de servicios es inferior a 86 días.
- **Otras cuentas por cobrar** Muestran préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar menores.

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de acuerdos con clientes.

2.4.4 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

- ✓ **Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:**

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulta inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

2.4.5 Deterioro de activos financieros

En cada fecha de presentación de los estados financieros individuales, la Compañía reconoce una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determina la provisión aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

✓ **Enfoque general**

Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la provisión por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio del instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado considera: i) retrasos en los pagos por más de 30 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

✓ **Enfoque simplificado**

La Compañía mide las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la NIIF-15.

La Compañía reconoce en el resultado del periodo, como pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.5 Propiedad, mobiliario y equipo

Se presentan al costo histórico, menos la depreciación acumulada, excepto los rubros de terrenos y edificios, activos que fueron revalorizadas mediante un avalúo técnico. En consideración a que el ejercicio 2012 fue el primer año en el que INGAMP S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF, con determinadas exenciones incluidas en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF-1, relativa a la adopción por primera vez, es decir, ha considerado el valor revalorizado de terrenos y edificios, como costo atribuido.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

El valor de propiedad, mobiliario y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del período.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios e instalaciones	5% y 10%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Adecuaciones y mejoras	20%
Vehículos	20%

Las propiedades de INGAMP S.A. que se arriendan a PF GROUP S.A. (Controladora) se registran como Propiedad, mobiliario y equipo, más no como Propiedades de inversión, debido a que, de acuerdo con NIC 40 "Propiedades de inversión", cuando una entidad tiene una propiedad que arrienda a la controladora o a otra subsidiaria del mismo grupo y es ocupada por éstas, la propiedad no calificará como de inversión en los estados financieros consolidados que incluyen a ambas entidades, dado que se trata de una propiedad ocupada por el dueño, desde la perspectiva del grupo en su conjunto.

2.6 Deterioro de activos

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importante recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del estado de situación financiera a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso de existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor entre el precio neto de venta o su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor de revalorización, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización. Una pérdida por deterioro sólo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

2.7.1 Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

2.7.2 Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y sólo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente acuerdo haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

2.7.3 Clasificación de los pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía puede, según la NIIF, en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante.

A la fecha de emisión de los estados financieros individuales adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- **Cuentas pagar comerciales** Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 30 días.
- **Cuentas por pagar partes relacionadas** Muestran los montos adeudados por la Compañía relacionadas por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago es inferior a 30 días.
- **Otras cuentas por pagar** Muestra otras cuentas por pagar menores.

La Compañía ha implementado políticas de administración de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.7.4 Medición inicial

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

2.7.5 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que dependerse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

✓ Beneficios definidos para empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en la que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Impuesto a la renta

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

2.9.1. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 gravables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias gravables a futuro. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de 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.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse 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 debe compensar el activo con el pasivo por impuestos diferidos si y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.9.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, 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.

2.10 Arrendamiento

Requerimientos para arrendadores: Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

La Compañía mantiene únicamente contratos de arrendamiento operativo, por lo tanto, reconoce en los resultados del período que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

2.11 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con la NIIF 16 Arrendamientos.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Clasificación de activos y pasivos en corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera liquidar el pasivo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

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

2.15 Nuevas Normas e Interpretaciones publicadas

A continuación, una lista de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros individuales a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Contenido	Año de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CNIIF 13	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	2017	1 de Enero de 2019
NIC 19	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan.	2018	1 de Enero de 2019
NIC 28	Medición de las participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	2017	1 de Enero de 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 – 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos y 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar.	2017	1 de Enero de 2019
Marco conceptual	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	2018	1 de Enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad o importancia relativa	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 3	Definición de un negocio en una combinación de negocios	2018	1 de Enero de 2020
NIIF 10	Registro de la pérdida de control de subsidiarias	2014	No definida
NIC 28	Registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	2014	No definida

La Gerencia estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras o interpretaciones, que entrarán en vigencia en ejercicios posteriores y que no han sido aplicadas con anterioridad, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	50	50
Banco	13,033	17,867
	<u>13,083</u>	<u>17,917</u>

4. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resumen de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	4,409,270	4,409,270
Depreciación acumulada	(327,497)	(187,121)
	<u>4,081,773</u>	<u>4,222,149</u>
<u>Clasificación</u>		
Terrenos	1,922,086	1,922,086
Edificios e instalaciones	2,077,997	2,197,516
Vehículos	81,690	102,547
	<u>4,081,773</u>	<u>4,222,149</u>

Durante el 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue como sigue:

INCAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Adecuaciones y mejoras	Vehículos	Total
<u>Costo</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,922,086	5,178,840	2,800	26,953	36,112	-	7,166,791
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Avaluó de activos	-	(2,861,805)	-	-	-	104,284	104,284 (2,861,805)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,922,086	2,317,035	2,800	26,953	36,112	104,284	4,409,270
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,922,086	2,317,035	2,800	26,953	36,112	104,284	4,409,270
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(4,288,739)	(2,800)	(26,953)	(36,112)	-	(4,354,604)
Avaluó de activos	-	4,288,739	-	-	-	-	4,288,739
Depreciación del año	-	(119,519)	-	-	-	(1,737)	(121,256)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(119,519)	(2,800)	(26,953)	(36,112)	(1,737)	(187,121)
Depreciación del año	-	(119,519)	-	-	-	(20,857)	(140,376)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(239,038)	(2,800)	(26,953)	(36,112)	(22,594)	(327,497)
<u>Saldo neto</u>							
Al 31 de diciembre del 2017	1,922,086	2,197,516	-	-	-	102,547	4,222,149
Al 31 de diciembre del 2018	1,922,086	2,077,997	-	-	-	81,690	4,081,773

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América USD)

5. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el resumen de cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	11,625	61,342
Municipio Metropolitano de Quito	17,942	51,495
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
– IESS	(30)	237
Otras	5,002	12,006
	<u>34,539</u>	<u>125,080</u>
 Partes relacionadas (Ver Nota 6)	 26,403	 8,455
	<u>60,942</u>	<u>133,535</u>

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>		
PF GROUP S.A.	704,870	1,324,981
POXICOAT S.A.	40	8,130
Otros	208	3,709
	<u>705,118</u>	<u>1,336,820</u>
 <u>Cuentas por pagar, corriente (Nota 5)</u>		
POXICOAT S.A.	20,785	-
Mauricio Friedman	4,060	-
PF GROUP S.A.	1,558	8,455
	<u>26,403</u>	<u>8,455</u>

Durante el 2018 y 2017, las principales transacciones, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

<u>2018</u>	<u>PF GROUP S.A.</u>	<u>POXICOAT S.A.</u>	<u>Accionistas</u>
Arrendamiento de naves (1)	231,000	3,960	-
Compra de bienes y servicios	(1,256)	(25,228)	-
IVA en ventas	27,720	475	-
Retención de impuestos	(37,884)	(317)	-
Distribución de dividendos	-	-	267,236
Devolución de aportes	-	-	337,565
Pagos	7,087	8,455	-
Cobros	(835,682)	(12,125)	-

2017

	<u>PF GROUP S.A.</u>	<u>POXICOAT S.A.</u>
Arrendamiento de naves (1)	462,000	7,920
IVA en ventas (compras)	57,750	990
Retención de impuestos	(77,385)	(317)
Cobros	<u>(247,274)</u>	<u>(8,498)</u>

(1) Ver Notas 12 y 13.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

7. **IMPUESTOS**

Activo y pasivo por impuestos, corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un resumen del activo y pasivo por impuestos corrientes, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo		
Retención en la fuente	20,126	40,451
IVA crédito tributario	<u>13,448</u>	<u>13,570</u>
	<u>33,574</u>	<u>54,021</u>
Pasivo		
Impuesto a la renta	9,790	39,252
Retenciones de impuestos	<u>953</u>	<u>321</u>
	<u>10,743</u>	<u>39,573</u>

Movimiento

Para el 2018 y 2017 el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo		
Saldo inicial	40,451	22,201
Compensación	(39,252)	(19,343)
Retenciones en la fuente del año	<u>18,927</u>	<u>37,593</u>
Saldo final	<u>20,126</u>	<u>40,451</u>
Pasivo		
Saldo inicial	39,252	19,343
Compensación	(39,252)	(19,343)
Provisión del período	<u>9,790</u>	<u>39,252</u>
Saldo final	<u>9,790</u>	<u>39,252</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y 2017 el gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	9,790	39,252
Gasto (Ingreso) impuesto a la renta diferido	-	-
Gasto impuesto a la renta del año	<u>9,790</u>	<u>39,252</u>

Conciliación tributaria

Para el 2018 y 2017 una conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación a trabajadores	(56,394)	169,773
15% participación a trabajadores	-	(25,466)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(56,394)	144,307
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	112,166	93,581
Deducciones adicionales	(11,270)	-
Amortización de pérdidas	-	(59,472)
Base imponible	44,502	178,416
Impuesto causado a la tasa del 22%	9,790	39,252
Impuesto mínimo	-	13,792

Tasa de impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de impuesto a la renta fue del 22%.

Declaración impuesto a la renta año 2018

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2018, la Administración tiene programado presentar la declaración en los plazos previstos en la normativa tributaria.

Revisión de años fiscales pendientes

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2015 al 2018, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales menos la tasa de impuesto a la renta que pagó la Compañía.

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las sociedades sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Aspectos tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento

Con fecha 21 de agosto de 2018, en el Suplemento del R.O. No. 309, fue publicada la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Equilibrio Fiscal y con fecha 20 de diciembre del 2018, se emitió el respectivo Reglamento.

A continuación, se describen los aspectos más importantes de esta Ley y su reglamento, que podrían aplicar o afectar a la Compañía.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Incentivos para nuevas inversiones productivas

- ✓ Las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que inicien a partir de la vigencia de esta Ley, tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen Ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil o 8 años para inversiones en las áreas urbanas. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto. Las nuevas inversiones que se ejecuten en los sectores priorizados industrial agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años; según los términos y condiciones establecidos en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión con el Estado en los pagos realizados al exterior por concepto de: importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto; y, dividendos distribuidos por sociedades, después del pago del impuesto a la renta, según las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.
- ✓ Exoneración del ISD por distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, a las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- ✓ Exoneración del impuesto a la renta para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de ésta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años. El plazo de exoneración será contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, ésta exoneración se ampliará por 5 años más, en el caso de que se realicen en cantones fronterizos. Esta exoneración aplicará sólo en sociedades que generen empleo neto y para el caso de empresas existentes, el contribuyente debe aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas.

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento

- ✓ Se entenderá como distribución de dividendos a la decisión de la junta de socios o accionistas, que resuelva la obligación de pagarlos. En virtud de aquello, la fecha de distribución de dividendos corresponderá a la fecha de la respectiva acta o su equivalente.
- ✓ Están exentos los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades, a favor de otras sociedades, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en el Ecuador; o, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Tarifa de impuesto a la renta (se ratifica)

- ✓ Los ingresos gravables obtenidos por sociedades nacionales, sucursales extranjeras y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- ✓ Esta tarifa será más 3% (total 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital. Cuando esta participación se aplicará de forma proporcional y cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios o partícipes previo a la declaración del impuesto a la renta en las condiciones establecidas en la Ley y Reglamento.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

Utilidad en la enajenación de acciones

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único con tarifa progresiva a las utilidades que perciban las sociedades y las personas naturales, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital. En reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Impuesto a la Salida de Divisas ISD

- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera "Ley 0"

2018

Con fecha 29 de diciembre de 2017 mediante esta Ley, publicada en el R.O. Segundo Suplemento Año I No. 150, se realizaron, entre otras, las siguientes reformas que entraron en vigencia el 1 de enero del 2018 y que aplican a la Compañía:

De las deducciones

- ✓ Será deducible (únicamente) los pagos efectuados por desahucio y pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores; sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de estos beneficios; es decir, las provisiones que se registran desde el 2018.
- ✓ La adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Bancarización

- ✓ Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 (antes US\$ 5,000) se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. Para que el costo o gasto, por cada caso, superior a US\$ 1,000 sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Otros aspectos tributarios vigentes a partir del 2017

- ✓ Se mantiene el límite del 4% para costos y gastos de publicidad, fijado por la Ley de Incentivos a la Producción, no será aplicable para el caso de erogaciones incurridas por patrocinio y organización de actividades deportivas, artísticas y culturales.
- ✓ Se considera como ingresos de fuente ecuatoriana y gravados con el impuesto a la renta la ganancia proveniente de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. No

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.

- ✓ En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los pasivos acumulados se conformaban como siguen:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales		361	356
15% Participación a trabajadores	(1)	-	25,466
		<u>361</u>	<u>25,822</u>

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.
 Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		25,466	-
Pagos		(25,466)	-
Provisión del año		-	25,466
Saldo final		<u>-</u>	<u>25,466</u>

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los beneficios definidos para empleados se conformaban como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	4,903	4,295
Indemnización por desahucio	(2)	1,351	1,202
		<u>6,254</u>	<u>5,497</u>

(1) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Para el 2018 y 2017 el movimiento para esta provisión fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial		4,295	3,970
Adición del año, neta		608	325
Saldo final		<u>4,903</u>	<u>4,295</u>

El análisis de sensibilidad para jubilación patronal fue como sigue:

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	2018		2017	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(4,964)	4,845	(4,350)	4,240
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	4,964	(4,845)	4,350	(4,240)
Rotación (cambio de 5%)	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

(2) Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía registra un pasivo para indemnizaciones por desahucio para los empleados que se separen por renuncia solicitada por el empleado o empleador.

Para el 2018 y 2017 el movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	1,202	1,028
Adición del año, neta	149	174
Saldo final	<u>1,351</u>	<u>1,202</u>

El análisis de sensibilidad para indemnización por desahucio fue como sigue:

	2018		2017	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio de 0.5%)	(1,361)	1,342	(1,210)	1,193
Tasa de incremento salarial (cambio de 0.5%)	1,361	(1,342)	1,210	(1,193)
Rotación (cambio de 5%)	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

La Compañía registra una provisión para estos conceptos con base a un estudio actuarial.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Las hipótesis actuariales utilizadas reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales. A continuación, se resumen las principales variables utilizados por el especialista:

	2018	2017
Número de trabajadores		
TS >10 < 20 años	1	1
TS < 10 años	-	1
Salidas respecto al último estudio	-	-
Tasa de descuento	8.21% anual	8.34% anual
Tasa de incremento salarial	<u>3.91% anual</u>	<u>3.97% anual</u>

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

10. GESTIÓN DE RIESGOS

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

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Gerencia para mitigar tales riesgos, si es el caso.

10.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación, se incluye un detalle por categoría de activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,083	17,917
Cuentas por cobrar	705,118	1,136,820
	<u>718,201</u>	<u>1,154,737</u>

10.2. Riesgo de liquidez

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para esta gestión de manera que pueda administrar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Gerencia administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación, se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente	752,863	1,409,599
Pasivo corriente	72,046	198,930
Índice de liquidez	<u>10.45</u>	<u>7.09</u>

10.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el patrimonio se conformaba como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital social	(1)	720,000	720,000
Reserva legal	(2)	62,653	52,147
Aporte para futuras capitalizaciones	(3)	-	337,565
Otros resultados integrales	(4)	<u>1,226,140</u>	<u>1,426,934</u>
		<u>2,008,793</u>	<u>2,536,646</u>
Resultados acumulados:			
Reserva de capital	(5)	837	837
Reserva por revaluación	(6)	2,875,619	2,875,619
Efectos de aplicación NIIF	(7)	(3,461)	(3,461)
(Pérdidas acumuladas) Utilidades retenidas	(8)	<u>(125,452)</u>	<u>17,680</u>
		<u>2,747,543</u>	<u>2,890,675</u>
		<u>4,756,336</u>	<u>5,427,321</u>

(1) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social estaba compuesto por 720,000 acciones ordinarias normativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

(2) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(3) Aportes para futuras capitalizaciones

Corresponden a aportes realizados en años anteriores para aumentar el capital social de la Compañía. Para el 2018 estos valores fueron restituidos a los accionistas.

(4) ORI Otros resultados integrales

Con fecha 13 de enero del 2017 las edificaciones y terrenos de la Compañía fueron revaluados según informe de un perito calificado; para el reconocimiento de este reavalúo, por el método del valor neto; se eliminó la depreciación acumulada contra el importe en libros del activo, de manera que, lo que se reexpresa es el valor neto resultante, hasta alcanzar el importe del nuevo avalúo del activo. El monto del reavalúo fue por US\$1,426,934 que se presenta como ORI y luego pasa al patrimonio tal como lo establece la NIC 16. Para el 2018 se reclasificó US\$200,794 a resultados acumulados correspondientes a la depreciación acumulada de dicha revaluación.

(5) Reserva de capital

Corresponde a la contra partida originada en ajustes por revaluación de activos realizada en años anteriores.

(6) Reserva por revaluación

Corresponde a la contrapartida del reavalúo de las edificaciones y terrenos de la Compañía, al 31 de diciembre del 2010, 2011 y 2012 efectuado según avalúo de un perito valuador calificado.

INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

(7) Efectos de aplicación NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que se registraron en el patrimonio con cargo a crédito a Efectos de aplicación NIIF. El saldo deudor proveniente de la adopción por primera vez de NIIF, podrá ser absorbido por los resultados acumulados.

(8) Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

12. CONTRATO

Con fecha 1 de febrero de 2012, se firmó el contrato de arrendamiento entre la Compañía y PF GROUP S.A., con la finalidad de arrendar el inmueble de su propiedad.

El contrato establece una duración de 11 meses o hasta que una de las partes lo de por terminado. El canon de arrendamiento mensual convenido por las partes por las oficinas y las naves, para el 2018 y 2017 fue de US\$19,250 y US\$38,500 respectivamente.

13. VENTAS NETAS

Las ventas de servicios por arrendamiento de los años 2018 y 2017, fueron como sigue:

	<u>Ventas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Partes relacionadas (Nota 6):		
PF GROUP S.A.	231,000	462,000
POXICOAT S.A.	3,960	7,920
	<u>234,960</u>	<u>469,920</u>

14. COSTOS Y GASTOS

Para el 2018 y 2017 los costos y gastos fueron como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo de los servicios</u>		
Depreciación planta y equipo	140,376	121,256
Baja de construcciones y adecuaciones	-	51,824
Otros	33,362	8,771
	<u>173,738</u>	<u>181,851</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos del personal	60,628	74,120
Patentes e impuestos municipales	36,114	43,881
Cuotas, suscripciones y afiliaciones	12,547	12,715
Seguros	9,966	7,776
Consultoría externa	2,312	3,321
Otros	2,533	1,949
	<u>124,100</u>	<u>143,762</u>

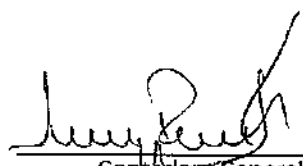
INGAMP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América US\$)

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

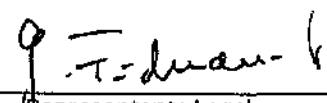
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (14 de marzo del 2019) no se han producido eventos adicionales a los que se comentan a continuación, que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación final.



Contadora General



Representante Legal