

ENTERPRISECORP S.A.

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

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Fue constituida en Ecuador en julio de 2010, y su actividad principal es dedicarse exclusivamente a la tenencia de acciones o valores en otras sociedades nacionales o extranjeras, su administración y manejo, en general la ejecución de cualquier acto o contrato permitido por las leyes de la República del Ecuador y relacionados con su giro. La Compañía se encuentra domiciliada en la Cdla. Acuarelas del Río Mz 1183 Sl 1 Guayaquil-Ecuador y está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros del Grupo han sido preparados sobre la base del costo histórico y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la posición integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que el Grupo no ha adoptado con anticipación.

Moneda funcional y moneda de presentación

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera el Grupo (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjeras, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro de otros ingresos neto.

ENTERPRISECORP S.A.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial el Grupo valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico el Grupo presenta las siguientes cunetas dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar clientes: posterior a su reconocimiento inicial se registran al costo amortizado aplicando el método de interese efectivo, menos cualquier deterioro por valor. El Grupo clasifica en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El periodo de crédito que el Grupo otorga a sus clientes va de 3 a 24 meses y por el financiamiento otorgado cobra una tasa de interés del 16.06% anual.

Los intereses de los créditos comerciales son calculados usando el método de interés efectivo. Los intereses devengados y pendientes de cobro se pr4eeentan en el rubro "Cuentas por cobrar a clientes" y se reconocen conforme su devengamiento en el estado de resultados integrales en el rubro "ingresos" cuando se ha establecido el derecho del Grupo a percibir su pago. El devengamiento de intereses se suspende cuando la cartera se encuentra vencida a más de 180 días (6 pagos).

ENTERPRISECORP S.A.

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

(b) Otros pasivos financieros

Posteriormente a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, el Grupo presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan interés y son pagaderas hasta en 60 días proveedores locales y 120 días proveedores del exterior.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si el Grupo transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones del Grupo especificadas se han liquidado.

Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el constituyente a partir del 2016 se establece una tasa de impuesto del 25% en caso de que los accionistas se encuentren en paraísos fiscales. También establece el pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, que es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4 de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos

ENTERPRISECORP S.A.

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

solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Provisiones

Se registran cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reservas

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco y administración de riesgos, así como el desarrollo de las políticas de los mismos. En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y; en consecuencia, sus resultados.

a) Riesgos de mercado –

ENTERPRISECORP S.A.

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

Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones de mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia del Grupo considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden especialmente a los depósitos en bancos, las inversiones temporales y las obligaciones financieras.

b) 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 el grupo. El Grupo considera que está expuesto al riesgo de crédito por unas actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir en indicado riesgo.

c) Riesgo de liquidez:

Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia del Grupo monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Bancos de Machala Cta. Cte. 107736086	467	1,978
Total:	<u>467</u>	<u>1,978</u>

- a) Está representado por cuentas bancarias nacionales según estados de cuentas y partidas conciliatorias.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de los Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	10,917	5,636
Total:	<u>10,917</u>	<u>5,636</u>



ENTERPRISECORP S.A.

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

- a) Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar clientes están representados por una factura comercial.

Nota 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Creditos Tributarios Anticipo I.R. 2015 y 2017	-	3,326
Creditos Tributarios Ret. Fte. Dividendos	-	612
Creditos Tributarios Iva - Servicios	-	29
Creditos Tributarios Ret. Fte. Cltes (a)	198	242
Creditos Tributarios I:R: años Anteriores (b)	3,575	104
Credito Tributarios Anticipo Imp. Renta (c)	238	-
Creditos Tributarios Retenc. Iva (d)	451	111
Total:	<u>4,462</u>	<u>4,424</u>

- a) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa durante el periodo 2018.
b) Corresponde al crédito tributario de Impuesto a la renta año 2017.
c) Corresponde al crédito tributario del Impuesto a la renta del 2018.
d) Corresponde a créditos tributarios de impuesto al valor agregado IVA por retenciones recibidas de clientes al 31 de diciembre de 2018, relacionados con la actividad ordinaria de la compañía.

Nota 6.- INVERSIONES

El siguiente es el resumen de Inversiones Disponibles, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Inversiones disponibles para la venta	280.000	280.000
Total:	<u>280.000</u>	<u>280.000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa tiene registros identificados como INVERSIÓN DISPONIBLE PARA LA VENTA que se establecen como inversiones en tres compañías relacionadas, y se detallan a continuación:

ENTERPRISECORP S.A.

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

	Registro Contable Enterprisecorp S.A.
Agroproduzca S.A. (a)	200.000
Marsegstar S.A.	40.000
Agrulloa S.A.	40.000
Total	<u>280.000</u>

- a) La inversión mantenida en la empresa Agroproduzca S.A. presenta una variación de US\$ 33.300,00, debido a que ésta al ser comparada con los registros del capital de la Superintendencia de Compañías es de US\$ 166.700,00.

Nota 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales (a)	<u>129</u>	<u>-</u>
Total:	<u>129</u>	<u>-</u>

- a) Las cuentas por pagar a proveedores están representadas por compra de servicios.

Nota 8.- IMPUESTO POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Con la Administracion Tributaria	-	28
Impuesto a la Renta (a)	<u>306</u>	<u>709</u>
Total:	<u>306</u>	<u>738</u>

- a) Corresponde a la provisión del Impuesto a la Renta Anual del año 2018.

ENTERPRISECORP S.A.

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

Nota 9.- OBLIGACIONES CON RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de Obligaciones con Relacionadas, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Agroproduzca s.a.	681	-
Polibusiness s.a.	2.165	1.142
Total:	<u>2.846</u>	<u>1.142</u>

Corresponde a préstamos obtenidos por la compañía para capital de trabajo, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2018 cabe indicar que, según la administración dicho saldo no posee un plazo definido de vencimiento y no genera intereses.

Nota 10.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cta. Por Pagar Sr. Ulloa. (a)	280.149	278.801
Total:	<u>280.149</u>	<u>278.801</u>

- a) Corresponde a obligaciones con el accionista el Sr. Ulloa Guevara, por los cuales no hay fecha de vencimiento y no se generan intereses.

Nota 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Polibusiness S.A.	Ecuador	99%	792	\$ 1	\$ 792
Ulloa Fuentes Rene Xavier	Ecuador	1%	8	\$ 1	\$ 8
			<u>800</u>		<u>\$ 800</u>

ENTERPRISECORP S.A.

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

Nota 12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 14,26 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos Operacionales, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Ventas (a)	19.796	8.178
Otros Ingresos	216	61
Total Ventas	<u>20.012</u>	<u>8.239</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente ingresos por la venta de repuestos de maquinarias tarifa 12%.

NOTA 14.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Costos		
(-) Costos de ventas (a)	<u>16.850</u>	<u>4.253</u>
Gastos		
Gastos de Administración (b)	1.585	693
Gastos Financieros	188	70
Otros Gastos	<u>26</u>	<u>-</u>
Total	<u>18.648</u>	<u>5.016</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde al costo de productos vendidos tarifa 12%.
- b) Incluyen gastos por honorarios, comisiones y dietas por US\$ 920,00, notarios y registradores por US\$ 300,42, y por impuestos y contribuciones US\$ 364,18.
- 

ENTERPRISECORP S.A.

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

Nota 15.- CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	USS	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	1,364	3,224
(-) Participacion Trabajadores	-	-
Base del Calculo	1,364	3,224
(+) Gastos no Deducibles	26	-
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base Imponible neto para Impuesto a la Renta	1,390	3,224
Tasa Aplicable: 22% (a)	306	709
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio fiscal declarado	238	284
(=) Anticipo Reducido correspondiente al ejercicios fiscal declarado	238	284
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	68	425
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Retenciones Impuesto Renta Recibidas de Clientes	198	117
(-) Crédito tributario de años anteriores	3,575	-
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	42	-
Anticipo Determinado Proximo Año (b)	-	3,884
Impuesto a la Renta a Pagar	40	40
Saldo Favor del Contribuyente	(3,747)	(3,575)



CPA. Silvia Tigrero Villón ◀
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 5336