

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 66.844 | 250.443 |
| Cuentas por cobrar clientes | 7 | 30.195 | 29.897 |
| Otras cuentas por cobrar | | 970 | - |
| Impuestos por recuperar | 8 | 9.596 | 25.627 |
| Anticipos a proveedores | | 55.846 | 119.020 |
| Total activos corrientes | | <u>163.451</u> | <u>424.987</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Propiedades y equipos | 9 | 11.561 | 5.147 |
| Impuesto diferido | 11 | 1.886 | - |
| Total activo no corrientes | | <u>13.447</u> | <u>5.147</u> |
| Total activos | | <u>176.898</u> | <u>430.134</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



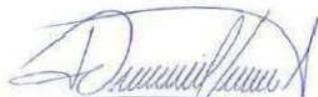
Ing. Ana Karina Landazuri
Contadora

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Nota | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|------|----------------|----------------|
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 10 | 59.446 | 34.212 |
| Beneficios a empleados | 12 | 20.858 | 20.954 |
| Impuestos por pagar | 11 | 6.795 | 20.576 |
| Anticipo de clientes | | <u>52.567</u> | <u>331.356</u> |
| Total pasivos corrientes | | <u>139.666</u> | <u>407.098</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Beneficios a los empleados LP | 13 | <u>11.942</u> | <u>9.810</u> |
| Total pasivos no corrientes | | <u>11.942</u> | <u>9.810</u> |
| Total pasivos | | <u>151.608</u> | <u>416.908</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 14 | 1.000 | 1.000 |
| Reserva legal | | 200 | 200 |
| Resultados acumulados | | <u>24.090</u> | <u>12.026</u> |
| Total patrimonio | | <u>25.290</u> | <u>13.226</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>176.898</u> | <u>430.134</u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Ana Karina Landazuri
Contadora

TERCAAM CIA. LTDA.

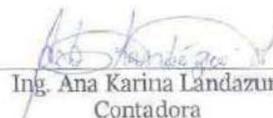
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------|----------------------|---------------------|
| Ingresos operacionales | | 656,862 | 250,326 |
| Costo de productos vendidos | 16 | (467,212) | (138,378) |
| Utilidad bruta | | <u>189,650</u> | <u>111,948</u> |
| Gastos administrativos | 16 | (161,480) | (104,753) |
| Gasto de ventas | 16 | (11,379) | (2,631) |
| Otros gastos | 16 | (40,491) | (17,131) |
| Otros ingresos, neto | 17 | 32,284 | 20,386 |
| Utilidad operacional | | <u>8,584</u> | <u>7,819</u> |
| Gastos financieros | | (573) | (2,037) |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | | <u>8,011</u> | <u>5,782</u> |
| Impuesto a la renta | 11 | (1,536) | - |
| Utilidad neta del año | | <u>6,475</u> | <u>5,782</u> |
| Otros resultados integrales | | | |
| Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio: | | | |
| Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - ganancias actuariales | | 5,590 | 1,470 |
| Resultado integral del año | | <u><u>12,065</u></u> | <u><u>7,252</u></u> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



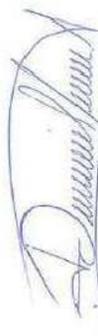
Ing. Ana Karina Landazuri
Contadora

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados | | Total |
|-----------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-----------------------|--------|
| | | | Otros resultados integrales | Resultados Acumulados | |
| Saldo al 1 de enero del 2017 | 1,000 | \$0 | 0 | 4,773 | 5,853 |
| Apropiación reserva legal | - | 120 | - | - | 120 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | 5,783 | 5,783 |
| Otros resultados integrales | - | - | 1,470 | - | 1,470 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 1,000 | 200 | 1,470 | 10,556 | 13,226 |
| Utilidad neta del año | - | - | - | 6,475 | 6,475 |
| Otros resultados integrales | - | - | 5,589 | - | 5,589 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 1,000 | 200 | 7,059 | 17,931 | 25,290 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal

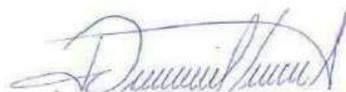

Ing. Ana Karina Landazuri
Contadora

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|--|-------|-----------|----------|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales: | | | |
| Utilidad antes del impuesto a la renta del año | | 8.011 | 5.782 |
| Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | | |
| Depreciación | 16 | 4.657 | 1.367 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | 13 | 1.731 | - |
| | | 14.399 | 7.149 |
| Cambios en activos y pasivos: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | | (298) | (1.260) |
| Impuestos por recuperar | | 16.031 | 8.716 |
| Otras cuentas por cobrar | | (970) | (659) |
| Anticipo a proveedores | | 63.174 | 165.890 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | 25.234 | 32.761 |
| Impuesto a la renta por pagar | | (13.781) | (8.743) |
| Anticipo de clientes | | (278.789) | (24.911) |
| Provisiones por beneficios a empleados | | 4.007 | 1.980 |
| Variación de activos y pasivos | | (185.392) | 173.774 |
| Impuesto a la renta pagado | | (1.536) | - |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | | (172.529) | 180.923 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | | |
| Adiciones de activos fijos | 14 | (11.070) | (5.830) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | | (11.070) | (5.830) |
| Disminución neta de efectivo | | | |
| | | (183.599) | 175.093 |
| Efectivo al inicio del año | | 250.443 | 75.350 |
| Efectivo al final del año | 6 | 66.844 | 250.443 |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. José Daniel Terán Arizaga
Representante Legal



Ing. Ana Karina Landazuri
Contadora

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Tercaam Cía. Ltda. (la "Compañía") fue constituida en Ecuador el 1 de Diciembre de 2014. Su objeto social consiste fundamentalmente en es la Construcción de obras civiles en general, construcción de Edificios, viviendas, conjuntos habitacionales, departamentos, oficinas, entre otras, dichas obras podrán ser propias o realizadas por encargo quedando facultados incluso para la venta de la misma, también podrá prestar servicios de ingeniería, arquitectura y diseño arquitectónico en los ámbitos Público y Privado.

Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de enero de 2019 y serán aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios en una fecha posterior.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---------------|---|---|
| NIC 12 | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIC 19 | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos. | 1 de enero 2019 |
| NIC 23 | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 3 | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 11 | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento. | 1 de enero 2019 |
| CINIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertas tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos. | 1 de enero 2019 |
| NIC 1 y NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 1 de enero 2020 |
| NIIF 3 | Aclaración sobre la definición de negocio. | 1 de enero 2020 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros". | 1 de enero 2021 |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos nacionales y del exterior de libre disponibilidad.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

2.5.2 Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

2.5.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

2.5.4 Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o - Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o - Que sea probable que el deudor entre en bancarota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5.5 Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.6 Pasivos financieros:

2.6.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero en su estado financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivo financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

2.6.2 Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores por pagar y cuentas por pagar, son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Los proveedores, y cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Los proveedores y cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Anticipos a proveedores

Los anticipos a proveedores se registran al costo y corresponden principalmente a bienes recibidos para la construcción, los cuales se registran al momento de su devengamiento en los integrales.

2.8 Propiedades y equipos

Los muebles y equipos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente

La depreciación de los muebles y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Equipos de cómputo | 3 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de Oficina | 10 |

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos e intangibles)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos e intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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 calcula utilizando 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 sólo 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.

Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) 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 del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios no corrientes

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de descuento del 7.72% anual equivalente a la tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos o prestación de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan 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 de la Compañía 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:

(a) *Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles.*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de cambio:

La Gerencia ha establecido una política que requiere que la Compañía administre el riesgo de tipo de cambio respecto de su moneda funcional. Para administrar su riesgo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras, la Compañía utiliza, su posición en monedas distintas a la moneda funcional (dólares), en bancos y cuentas por cobrar a relacionadas.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de riesgo de concentración.

(b) *Riesgo de crédito*

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por la Gerencia. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a socios.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

El efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos, tienen una naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

| <u>2018</u> | <u>Menor a un año</u> | <u>Mayor a un año</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores | 47,962 | - |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | - | - |
| | <u>47,962</u> | <u>-</u> |
| <u>2017</u> | | |
| Proveedores | 28,096 | - |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | - | - |
| | <u>28,096</u> | <u>-</u> |

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

TERCAAM CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Corriente | No corriente | Corriente | No corriente |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 66,844 | - | 250,443 | - |
| Cuentas por cobrar clientes | 30,195 | - | 29,897 | - |
| Otras Cuentas por cobrar | 970 | - | - | - |
| Total activos financieros | <u>98,009</u> | <u>-</u> | <u>280,340</u> | <u>-</u> |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por pagar a proveedores | (47,962) | - | (28,096) | - |
| Otras Cuentas por Pagar | (11,484) | - | (6,116) | - |
| Total pasivos financieros | <u>(59,446)</u> | <u>-</u> | <u>(34,212)</u> | <u>-</u> |

Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|---------------|----------------|
| Efectivo en caja | 100 | 100 |
| Bancos locales | 61,744 | 245,343 |
| Bancos internacionales | 5,000 | 5,000 |
| | <u>66,844</u> | <u>250,443</u> |

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición al 31 de diciembre:

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar clientes | 30,195 | 29,897 |
| | <u>30,195</u> | <u>29,897</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Crédito tributario | 3,043 | 16,693 |
| Retenciones en la fuente | <u>6,553</u> | <u>8,934</u> |
| | <u>9,596</u> | <u>25,627</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

| | | | | | |
|---|------|---------|-------|---------|---------|
| Al 1 de enero del 2017 | | | | | |
| Costo | 90 | 356 | - | 760 | 1.206 |
| Depreciación acumulada | (5) | (185) | - | (331) | (521) |
| Valor en libros | 85 | 171 | - | 429 | 685 |
| Movimiento 2017 | | | | | |
| Adiciones | - | 5.280 | 550 | - | 5.830 |
| Depreciación | (9) | (319) | (26) | (1.013) | (1.367) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2017 | 76 | 5.132 | 524 | (584) | 5.148 |
| Al 31 de diciembre del 2017 | | | | | |
| Costo | 90 | 5.636 | 550 | 760 | 7.036 |
| Depreciación acumulada | (14) | (504) | (26) | (1.344) | (1.888) |
| Valor en libros | 76 | 5.132 | 524 | (584) | 5.148 |
| Movimiento 2018 | | | | | |
| Adiciones | 112 | 7.158 | - | - | 11.070 |
| Depreciación | (17) | (4.726) | (110) | 584 | (4.658) |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2018 | 95 | 7.564 | 414 | (0) | 11.561 |
| Al 31 de diciembre del 2018 | | | | | |
| Costo | 112 | 12.794 | 550 | 760 | 18.106 |
| Depreciación acumulada | (17) | (5.230) | (136) | (760) | (6.546) |
| Valor en libros | 95 | 7.564 | 414 | (0) | 11.561 |

TERCAAM CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 47,962 | 28,096 |
| Otras cuentas por pagar | 11,484 | 6,116 |
| | <u>59,446</u> | <u>34,212</u> |

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|--------------|---------------|
| Retenciones de Impuesto a la renta | 1,052 | 2,369 |
| Impuesto al Valor Agregado | 5,743 | 18,207 |
| | <u>6,795</u> | <u>20,576</u> |

Impuesto a la renta corriente y diferido

Composición:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente: | | |
| Impuesto a la renta | 3,422 | - |
| Impuesto a la renta diferido: | | |
| Generación de impuesto por diferencias temporales | (1,886) | - |
| | <u>1,536</u> | <u>-</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|--------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta | 9.424 | 9.266 |
| Menos - Participación laboral | <u>1.414</u> | <u>1.390</u> |
| Utilidad del año antes de impuestos | 8.011 | 7.876 |
| Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles | | |
| Más - Gastos no deducibles | 7.543 | 1.097 |
| Menos - Otras partidas conciliatorias | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Base imponible para la determinación del Impuesto a la renta | 15.553 | 8.973 |
| Tasa impositiva del Impuesto a la renta | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta causado | <u>1.536</u> | <u>1.974</u> |

Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuestos diferidos activos y pasivos al 31 de diciembre es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|-------------|
| Impuestos diferidos activos: | | |
| Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses | <u>1,886</u> | <u>-</u> |
| | <u>1,886</u> | <u>-</u> |

El movimiento de la cuenta Impuesto a la renta diferido es el siguiente:

| | Por Jubilación Patronal y Desahucio |
|--|--|
| Al 1 de enero de 2017 | - |
| Crédito a resultados por impuesto diferido | - |
| Al 31 de diciembre del 2017 | - |
| Credito a resultados por impuesto diferido | <u>1,886</u> |
| Al 31 de diciembre del 2018 | <u>1,886</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2015 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

TERCAAM CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

- Establece las condiciones para la exoneración de IR de microempresas.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- Condiciones para la deducción adicional de costos y gastos para el sector de Economía Popular y Solidaria.
- Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

- Informe de Cumplimiento Tributario (ICT): la Autoridad Tributaria mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.
- Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas tendrán un impacto en la tasa de impuesto a la renta de los estados financieros del año 2018 y en años posteriores.

TERCAAM CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y PROVISIONES

Composición y movimiento:

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u> | <u>Saldo al final</u> |
|---------------------------|------------------------|--------------------|---|-----------------------|
| Año 2018 | | | | |
| Pasivos corrientes | | | | |
| Beneficios a empleados | 20.954 | 142.282 | (142.378) | 20.858 |
| Provisiones | - | - | - | - |
| | <u>20.954</u> | <u>142.282</u> | <u>(142.378)</u> | <u>20.858</u> |
| Año 2017 | | | | |
| Pasivos corrientes | | | | |
| Beneficios a empleados | 29.368 | 96.946 | (105.360) | 20.954 |
| Provisiones | - | - | - | - |
| | <u>29.368</u> | <u>96.946</u> | <u>(105.360)</u> | <u>20.954</u> |

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | | <u>Desahucio</u> | | <u>Total</u> | |
|--|----------------------------|--------------|------------------|--------------|---------------|--------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Al 1 de enero | 6.268 | 6.268 | 3.542 | 3.542 | 9.810 | 9.810 |
| Costo laboral por servicios actuariales | 860 | - | 691 | - | 1.551 | - |
| Interés neto (costo financiero) | 88 | - | 92 | - | 180 | - |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes | 173 | - | 228 | - | 401 | - |
| Obligación por beneficios definidos al final del año | <u>7.389</u> | <u>6.268</u> | <u>4.553</u> | <u>3.542</u> | <u>11.942</u> | <u>9.810</u> |

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | | <u>Desahucio</u> | | <u>Total</u> | |
|---|----------------------------|-------------|------------------|-------------|--------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Costo laboral por servicios actuariales | 860 | - | 691 | - | 1,551 | - |
| Costo por interés | 88 | - | 92 | - | 180 | - |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | - | - | - | - | - | - |
| | <u>948</u> | <u>-</u> | <u>783</u> | <u>-</u> | <u>1,731</u> | <u>-</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

| | <u>Jubilación Patronal</u> | | <u>Desahucio</u> | | <u>Total</u> | |
|---|----------------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Variación de reservas no regularizadas de ejercicios anteriores | (5.124) | - | (2.338) | - | (7.462) | - |
| Pérdidas / ganancias actuariales reconocidas en el ORI | 173 | - | 228 | - | 401 | - |
| | <u>(4.951)</u> | <u>-</u> | <u>(2.110)</u> | <u>-</u> | <u>(7.061)</u> | <u>-</u> |

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|--------------|
| Tasa de descuento | 7,72% | 7,72% |
| Tasa de incremento salarial a corto plazo | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de incremento salarial a largo plazo | 1,50% | 1,50% |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1) | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación (promedio) | 20,62% | 20,62% |

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

14. CAPITAL SOCIAL.

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, asciende a US\$1,000 el mismo que comprende en 1,000 participaciones de valor nominal US\$1 cada una.

TERCAAM CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA:

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

| <u>2018</u> | Costo de productos vendidos | Gastos Administrativos | Gastos Ventas | Otros Gastos | Gastos Financieros | Total |
|---|-----------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------------|
| Consumo de mercaderías y materiales | 467,212 | - | - | - | - | 467,212 |
| Sueldos, salarios y beneficios sociales | - | 142,282 | - | - | - | 142,282 |
| Honorarios y Asesorios | - | - | - | 27,651 | - | 27,651 |
| Materiales varios y suministros | - | 8,189 | - | - | - | 8,189 |
| Servicios públicos | - | 11,009 | - | - | - | 11,009 |
| Gasto de ventas | - | - | 3,682 | - | - | 3,682 |
| Publicidad | - | - | 3,040 | - | - | 3,040 |
| Depreciaciones | - | - | 4,657 | - | - | 4,657 |
| Mantenimiento y Reparaciones | - | - | - | 2,136 | - | 2,136 |
| Impuestos y Contribuciones | - | - | - | 517 | - | 517 |
| Otros Gastos | - | - | - | 610 | - | 610 |
| Conciliación Tributaria | - | - | - | - | - | - |
| Gastos no deducibles | - | - | - | 7,543 | - | 7,543 |
| Otros Gastos no Operacionales | - | - | - | 2,035 | - | 2,035 |
| Gastos Bancarios | - | - | - | - | 573 | 573 |
| | <u>467,212</u> | <u>161,480</u> | <u>11,379</u> | <u>40,491</u> | <u>573</u> | <u>681,135</u> |

TERCAAM CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

| <u>2017</u> | Costo de productos vendidos | Gastos Administrativos | Gastos Ventas | Otros Gastos | Gastos Financieros | Total |
|---|-----------------------------------|---------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|----------------|
| Consumo de mercaderías y materiales | 138,378 | - | - | - | - | 138,378 |
| Sueldos, salarios y beneficios sociales | - | 96,946 | - | - | - | 96,946 |
| Honorarios y Asesorías | - | - | - | 7,430 | - | 7,430 |
| Materiales varios y suministros | - | 3,171 | - | - | - | 3,171 |
| Servicios públicos | - | 4,637 | - | - | - | 4,637 |
| Gasto de ventas | - | - | 1,214 | - | - | 1,214 |
| Publicidad | - | - | 50 | - | - | 50 |
| Depreciaciones | - | - | 1,367 | - | - | 1,367 |
| Mantenimiento y Reparaciones | - | - | - | 3,614 | - | 3,614 |
| Impuestos y Contribuciones | - | - | - | 749 | - | 749 |
| Otros Gastos | - | - | - | 319 | - | 319 |
| Conciliación Tributaria | - | - | - | 3,484 | - | 3,484 |
| Gastos no deducibles | - | - | - | 1,097 | - | 1,097 |
| Otros Gastos no Operacionales | - | - | - | 438 | - | 438 |
| Gastos Bancarios | - | - | - | - | 2,037 | 2,037 |
| | <u>138,378</u> | <u>104,753</u> | <u>2,631</u> | <u>17,331</u> | <u>2,037</u> | <u>262,893</u> |

17. OTROS INGRESOS, NETO

Corresponden a diferencias en cambio.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * * * *