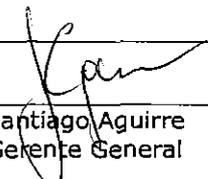


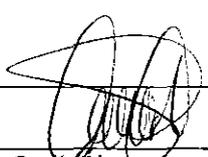
**VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/18</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	115,006	599,535
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,312,457	271,312
Inventarios			1,280
Activos por impuestos corrientes	9	<u>155,252</u>	<u>236,917</u>
Total activos corrientes		<u>1,582,715</u>	<u>1,109,044</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	197,327	451,304
Otros activos			280
Activos por impuestos diferidos		<u>2,898</u>	
Total activos no corrientes		<u>200,225</u>	<u>451,584</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,782,940</u></b>	<b><u>1,560,628</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	7	68,169	59,511
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,001,068	783,780
Pasivos por impuestos corrientes	9	178,717	217,314
Obligaciones acumuladas	10	<u>224,851</u>	<u>172,596</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,472,805</u>	<u>1,233,201</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	12	<u>13,523</u>	<u>32,227</u>
Total pasivos		<u>1,486,328</u>	<u>1,265,428</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	4,400	400
Reserva legal		200	200
Reserva especial			4,000
Utilidades retenidas		<u>292,012</u>	<u>290,600</u>
Total patrimonio		<u>296,612</u>	<u>295,200</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,782,940</u></b>	<b><u>1,560,628</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Aguirre  
Gerente General

  
Carla Álvarez  
Contadora General

**VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Notas	Año terminado	
		31/12/18	31/12/17
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	14	2,920,349	2,986,127
COSTO DE VENTAS	15	<u>(1,824,456)</u>	<u>(1,568,483)</u>
MARGEN BRUTO		1,095,893	1,417,644
Gastos de administración y ventas	15	(1,041,948)	(1,293,266)
Gastos financieros		(13,588)	(8,939)
Otros gastos		<u>(16,442)</u>	<u>(16,145)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		23,915	99,294
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	9	<u>(22,503)</u>	<u>(28,694)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,412</u>	<u>70,600</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Santiago Aguirre  
Gerente General

---

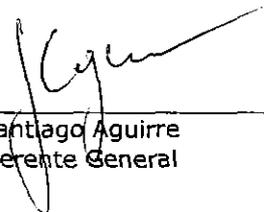
Carla Álvarez  
Contadora General

**VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva especial</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	400			484,378	484,778
Utilidad del año				70,600	70,600
Transferencia		200	4,000	(4,200)	-
Dividendos declarados				<u>(260,178)</u>	<u>(260,178)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	200	4,000	290,600	295,200
Utilidad del año				1,412	1,412
Aumento de capital	<u>4,000</u>		<u>(4,000)</u>		
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>4,400</u>	<u>200</u>		<u>292,012</u>	<u>296,612</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Aguirre  
Gerente General

  
Carla Álvarez  
Contadora General

- 7 -

**VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes		1,951,909	3,224,686
Pagos a proveedores y a empleados		(2,549,866)	(2,152,991)
Intereses pagados		(13,588)	(8,939)
Participación trabajadores		(3,709)	
Impuesto a la renta		<u>(41,928)</u>	<u>(57,203)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(657,182)</u>	<u>1,005,553</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición o venta de propiedad, planta y equipo		(131,014)	(226,762)
Precio de venta de propiedad, planta y equipo		<u>295,009</u>	<u></u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>163,995</u>	<u>(226,762)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Incremento de préstamos		8,658	59,511
Dividendos pagados		<u></u>	<u>(256,008)</u>
Flujo neto de efectivo provenientes de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>8,658</u>	<u>(196,497)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(484,529)	582,294
Saldo al comienzo del año		<u>599,535</u>	<u>17,241</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>115,006</u>	<u>599,535</u>
TRANSACCIÓN QUE NO REPRESENTA MOVIMIENTO DE EFECTIVO:			
Dividendos declarados no pagados (Nota 10)		<u></u>	<u>4,170</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Santiago Aguirre  
Gerente General

  
Carla Álvarez  
Contadora General

## **VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

VIR OPERADOR LOGÍSTICO VIROPEL CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador el 29 de septiembre del 2015 con un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha. Su domicilio principal se encuentra ubicado en Parque industrial, Calle Sur 55, San Juan de Turubamba.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan principalmente con las actividades de almacenamiento y depósito para todo tipo de productos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 43 y 79 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF - PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifica lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valorados al costo promedio.

**2.6 Propiedad, planta y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

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

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

**2.7.1 Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.7.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos

en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

**2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

## **2.9 Beneficios a trabajadores**

**2.9.1 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 final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo

o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

**2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

**2.10.1 La Compañía como arrendataria** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

**2.11.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

**2.12 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 haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.14 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se

agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.15 Activos financieros** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

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

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

**2.15.2 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento** - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.15.3 Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

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

**2.15.4 Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y

ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**2.16 Pasivos financieros** - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

**2.16.1 Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de

varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Inversiones <b>(1)(2)</b>	115,000	
Bancos <b>(2)</b>	4	598,535
Caja chica <b>(2)</b>	<u>2</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>115,006</u>	<u>599,535</u>

**(1)**Corresponde a un depósito con vencimiento hasta el 5 de julio de 2019 y que devenga una tasa de interés efectiva de 5,5% anual en promedio. Esta inversión deberá mantenerse mientras el préstamo está vigente (Nota 7).

**(2)**Como se indica en la Nota 9, el Servicio de Rentas internas retuvo los fondos en cuentas corrientes, ahorros, inversiones, créditos de pagos de vouchers por consumos de tarjetas de crédito o a cualquier otro título.

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales	1,102,109	42,389
Provisión para cuentas dudosas	(2,719)	(2,719)
Préstamos empleados	3,107	2,696
Anticipos	24,466	115,728
Garantías entregadas	112,947	100,738
Otras cuentas por cobrar <b>(1)</b>	<u>72,547</u>	<u>12,480</u>
Total	<u>1,312,457</u>	<u>271,312</u>

**(1)**Incluye US\$ 55 mil correspondientes a retenciones judiciales de la cuenta bancos. Como se indica en la Nota 9, el Servicio de Rentas internas retuvo los fondos en cuentas corrientes, ahorros, inversiones, créditos de pagos de vouchers por consumos de tarjetas de crédito o a cualquier otro título.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 0.25% de todas las cuentas por cobrar de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento.

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo	316,661	543,268
Depreciación acumulada	<u>(119,334)</u>	<u>(91,964)</u>
Total	<u>197,327</u>	<u>451,304</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios		215,722
Instalaciones	40,231	120,832
Muebles y enseres	7,547	8,521
Mquinaria y equipo	66,193	67,086
Equipos de computación	20,644	37,799
Vehículos	62,292	
Otras	<u>420</u>	<u>1,344</u>
Total	<u>197,327</u>	<u>451,304</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maginaria y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otras</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>								
Saldos al 31 de diciembre del 2016		143,800	9,741	74,300	85,564		3,100	316,506
Adquisiciones	<u>220,000</u>	_____	_____	<u>5,556</u>	<u>1,206</u>	_____	_____	<u>226,762</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	220,000	143,800	9,741	79,856	86,770		3,100	543,268
Adquisiciones		45,514		7,800		75,000	2,700	131,014
Ventas	<u>(220,000)</u>	<u>(133,620)</u>	_____	_____	_____	_____	<u>(4,000)</u>	<u>(357,620)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	_____	<u>55,694</u>	<u>9,741</u>	<u>87,656</u>	<u>86,770</u>	<u>75,000</u>	<u>1,800</u>	<u>316,661</u>

*Depreciación acumulada:*

Saldos al 31 de diciembre del 2016	(8,588)	(246)	(5,176)	(20,073)	(723)	(34,807)		
Depreciación	<u>(4,278)</u>	<u>(14,380)</u>	<u>(974)</u>	<u>(7,594)</u>	<u>(28,898)</u>	<u>(1,033)</u>	<u>(57,157)</u>	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(4,278)	(22,968)	(1,220)	(12,770)	(48,971)	(1,756)	(91,964)	
Depreciación	(6,631)	(7,191)	(974)	(8,693)	(17,154)	(12,708)	(452)	(53,803)
Retiros	<u>10,909</u>	<u>14,696</u>	—	—	—	—	<u>828</u>	<u>26,433</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	—	<u>(15,463)</u>	<u>(2,194)</u>	<u>(21,463)</u>	<u>(66,126)</u>	<u>(12,708)</u>	<u>(1,380)</u>	<u>(119,334)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018, neto	—	<u>40,231</u>	<u>7,547</u>	<u>66,193</u>	<u>20,644</u>	<u>62,292</u>	<u>420</u>	<u>97,327</u>

De acuerdo a la Nota 9, los bienes la compañía se encuentran con medidas cautelares, es decir, existe la prohibición de vender los bienes, vehículos y bienes inmuebles.

## 7. PRÉSTAMOS

Correponde a un préstamo de una institución financiera local con vencimientos hasta el 6 de julio del 2019 y una tasa de interés efectiva anual del 8,95%.

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

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	723,819	774,780
Compañías relacionadas	170,543	—
Anticipo clientes	<u>106,706</u>	<u>9,000</u>
Total	<u>1,001,068</u>	<u>783,780</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30, 60 y 90 días desde la fecha de la factura, en función a las negociaciones con los clientes.

## 9. IMPUESTOS

### *Activos y pasivos del año corriente*

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado - IVA	107,318	208,408
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>47,934</u>	<u>28,509</u>
Total	<u>155,252</u>	<u>236,917</u>

*Pasivos por impuestos corrientes:*

Impuesto a la renta 2016 - convenio de pago		28,758
Retenciones en la fuente de IVA por pagar <b>(1)</b>	<u>178,717</u>	<u>188,556</u>
Total	<u>178,717</u>	<u>217,314</u>

- (1)** De acuerdo al procedimiento de ejecución coactiva No. DZ9-COBUAPC18-00000597 de fecha 4 de octubre de 2018, se notifica a la Compañía por adeudar al Servicio de rentas internas obligaciones pendientes de pago de retenciones en la fuente e IVA mensual de los meses de noviembre y diciembre de 2017, y de enero a agosto de 2018, por un valor total de USD\$198,634. Por lo tanto, se ordena las siguientes medidas cautelares: 1) Prohibición de enajenar y secuestro de los vehículos a nombre de la compañía. 2) La retención de los fondos mantenidos en cuentas de ahorros, corrientes, inversiones, créditos por pagos de vouchers, créditos presentes y futuros de la Compañía, hasta por un monto de USD\$218,497. 3) Prohibición de enajenar bienes inmuebles. 4) Prohibición de salida del país del representante de la Compañía.

**Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente -**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	21,017	99,294
Gastos no deducibles		<u>31,135</u>
Utilidad gravable	<u>21,017</u>	<u>130,429</u>
Impuesto a la renta causado	<u>5,254</u>	<u>28,694</u>
Anticipo determinado	<u>22,503</u>	<u>          </u>
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>22,503</u>	<u>28,694</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (1)** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$22,503; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$5,254. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$22,503 equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2018.

### **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Saldos al comienzo del año	(28,509)	28,758
Reclasificación por convenio de pago		(28,758)
Provisión del año	22,503	28,694
Pagos efectuados	<u>(41,928)</u>	<u>(57,203)</u>
Saldos al fin del año	<u>(47,934)</u>	<u>(28,509)</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

### **Precios de transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

### **Aspectos tributarios**

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Las sociedades que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Participación a trabajadores	3,709	17,524
IESS por pagar	140,307	52,963
Sueldos por pagar	26,932	41,142
Beneficios sociales	9,359	52,238
Dividendos por pagar	4,170	4,170
Otros	<u>40,374</u>	<u>4,559</u>
Total	<u>224,851</u>	<u>172,596</u>

**Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

## 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos 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 una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**Riesgo de mercado** - Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La Compañía realiza análisis de mercado para mitigar este riesgo.

**Riesgos de investigación y desarrollo** - La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

**Riesgos cambiarios** - La Compañía no asume riesgos cambiarios.

**Riesgos de tasas de interés** - El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La Compañía no mantiene obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018.

**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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

**Riesgo de liquidez** - La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta de Socios ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivo-proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	115,006	599,535
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>1,102,109</u>	<u>42,389</u>
Total	<u>1,217,115</u>	<u>641,924</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	68,169	59,511
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>894,362</u>	<u>774,780</u>
Total	<u>962,531</u>	<u>834,291</u>

**Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración consideran que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Jubilación Patronal	6,444	25,593
Bonificación por desahucio	<u>7,079</u>	<u>6,634</u>
Total	<u>13,523</u>	<u>32,227</u>

**Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.

**Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## 13. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social autorizado consiste en 4,400 (400 para el año 2017) participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Venta de bienes	889	55,779
Prestación de servicios	2,851,632	2,780,078
Intereses financieros		15
Otras rentas	<u>67,828</u>	<u>150,255</u>
Total	<u>2,920,349</u>	<u>2,986,127</u>

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de ventas	1,824,456	1,568,483
Gastos de administración y ventas	<u>1,041,948</u>	<u>1,293,266</u>
Total	<u>2,866,404</u>	<u>2,861,749</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Costo de Venta	1,824,456	1,568,483
Sueldos y beneficios sociales	299,774	381,175
Seguros	13,986	43,359
Depreciación	37,467	34,150
Gastos gestión	3,129	10,067
Comisiones	2,234	
Honorarios	363,556	482,162
Promoción y publicidad	2,021	14,543
Arriendos	39,508	22,379
Participación a trabajadores	3,709	17,524
Jubilación patronal y desahucio	4,028	9,591
Otros gastos	<u>272,536</u>	<u>278,316</u>
Total	<u>2,866,404</u>	<u>2,861,749</u>

**Gastos por beneficios a los trabajadores**

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Sueldos y salarios	227,695	291,459
Beneficios sociales	43,688	38,597
Aportes al IESS	28,391	51,119
Participación a trabajadores	<u>3,709</u>	<u>17,524</u>
Total	<u>303,483</u>	<u>398,699</u>

**16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**Compensación del personal clave de la gerencia** - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2018 y 2017 fue de US\$166.161 y US\$54,000, respectivamente.

***Transacciones comerciales***

	Año terminado	
	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
Ventas	<u>95.456</u>	<u>177</u>
Compras	<u>505.684</u>	<u>245,255</u>

## **17. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre de 2018, existen los siguientes contingentes:

- a) Procedimiento de ejecución coactiva No. DZ9-COBUAPC18-00000597 de fecha 4 de octubre de 2018, el cual ha sido pagado parcialmente y se ha establecido un convenio de pago.
- b) En relación al IESS, existen valores pendientes de pago, sin embargo, no habían procesos de cobro abiertos.
- c) En el Ministerio de trabajo se han cumplido con las obligaciones laborales de pago de beneficios sociales, décima cuarta y tercera remuneración y utilidades. En el mes de diciembre se realizó el despido intempestivo de 10 personas de la oficina Guayaquil a quienes se deberá indemnizar de acuerdo a la ley.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (septiembre 18 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en septiembre 18 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

---