

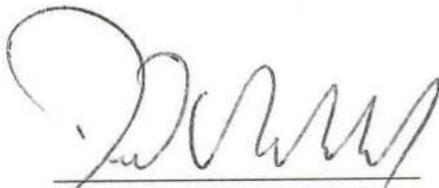
**360CORP S.A.**

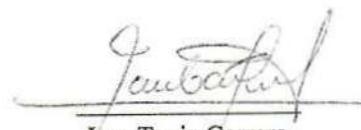
**INDICE DE ESTADOS FINANCIEROS**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Estado de Situación Financiera - Activos	2
Estado de Situación Financiera - Pasivos y Patrimonio	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo	6
Estado de Flujo de Efectivo - Método Indirecto	7
Notas a los Estados Financieros	8

**360CORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

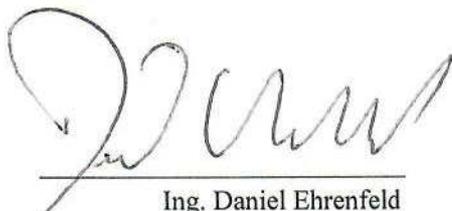
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	223,958	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	53,245	
Inventarios	6	337,426	
Activos por impuestos corrientes	10	23,758	
Pagos anticipados		<u>638</u>	<u>          </u>
Total activos corrientes		639,025	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Activos intangibles, neto	7	<u>133,143</u>	<u>          </u>
Total activos no corrientes		133,143	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>772,168</u></u>	<u><u>          </u></u>

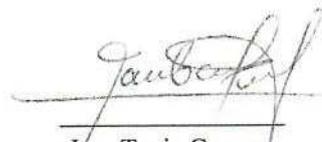
  
 Ing. Daniel Ehrenfeld  
 Gerente General

  
 Ing. Tania Carrera  
 Contadora General

**360CORP S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	8	432,154	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	351,549	
Pasivos por impuestos corrientes	10	1,136	
Total pasivos corrientes		784,839	
<b>Total pasivos</b>		<u><u>784,839</u></u>	
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social		800	
Resultado del Ejercicio		- 13,471	
<b>Total patrimonio</b>		- 12,671	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><u>772,168</u></u>	<u><u>          </u></u>

  
 Ing. Daniel Ehrenfeld  
 Gerente General

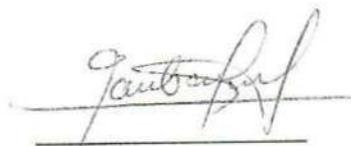
  
 Ing. Tania Carrera  
 Contadora General

**360CORP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS ORDINARIOS	14	49,422	
COSTO DE VENTAS	15	<u>-35,186</u>	<u>          </u>
MARGEN BRUTO		14,236	
Gastos de administración y ventas	15	-23,625	
Gastos financieros	16	<u>-4,082</u>	<u>          </u>
Total		-27,707	
PERDIDA OPERACIONAL		-13,471	
Otros Ingresos			
PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS		-13,471	
Impuesto a la renta:			
Corriente			
Diferido			
Total		<u>          </u>	<u>          </u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>-13,471</u>	<u>          </u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia (Pérdida actuarial)			
Revalorización de terreno y edificios			
Total		<u>          </u>	<u>          </u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u><u>-13,471</u></u>	<u><u>          </u></u>



Ing. Daniel Ehrenfeld  
Gerente General

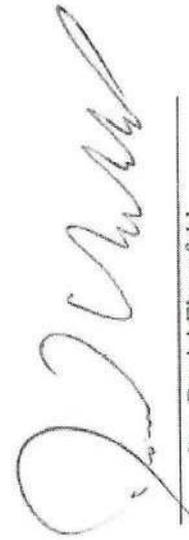


Ing. Tania Carrera  
Contadora General

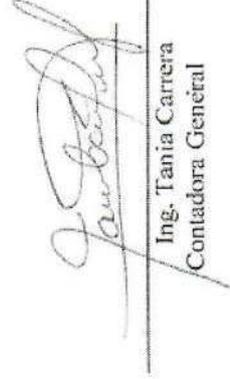
360CORP S.A.

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

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS			
Saldos al 31 de diciembre del 2017							
Aumento (disminución) de capital social	800						800
Pérdida del Ejercicio						13,471	13,471
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>800</b>					<b>13,471</b>	<b>12,671</b>



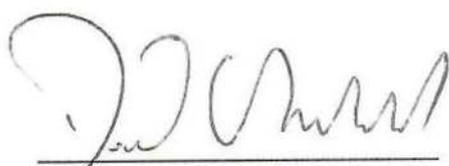
Ing. Daniel Ehrenfeld  
Gerente General

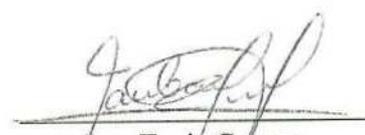


Ing. Tania Carrera  
Contadora General

**360CORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	7,351.46	
Pagos a proveedores y a empleados	- 80,072.50	
Intereses pagados	- 1,397.50	
Otros ingresos (gastos), neto	880.95	
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>- 73,237.59</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de activos intangibles	-135,759.18	
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>- 135,759.18</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte en efectivo por aumento de capital	800.00	
Otras entradas (salidas de efectivo)	432,154.46	
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>432,954.46</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>223,957.69</b>	
Saldos al comienzo del año		
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>223,957.69</u></b>	

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Daniel Ehrenfeld  
 Gerente General

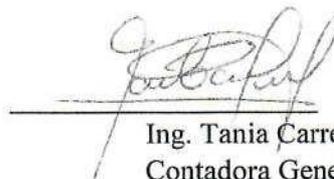
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Tania Carrera  
 Contadora General

**360CORP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACIÓN DE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA (Pérdida) utilidad neta	-	13,470.72
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Amortización de activos intangibles	2,616.36	
Gastos en Provisiones	5,493.04	
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas comerciales por cobrar	-	42,070.82
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	-	11,174.64
Inventarios	-	337,425.99
Otros activos	-	24,396.11
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	345,174.54	
Otras cuentas por pagar	1,135.80	
Otros pasivos	880.95	
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>	<b>-</b>	<b>73,237.59</b>



Ing. Daniel Ehrenfeld  
Gerente General



Ing. Tania Carrera  
Contadora General

**360CORP S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

Nombre 360CORP S.A.

RUC 1792890438001

Domicilio Los Ciruelos Oel-127 Panamericana Norte 5 1/2

Forma legal Sociedad Anónima

360CORP S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 18 de Junio del 2018, por lo cual no se presentan información comparativa.

El objeto social de la Compañía es la venta al por mayor de productos de perfumería, cosméticos y artículos de uso personal

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

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

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

**2.1 Declaración de cumplimiento**

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

**2.2 Bases de preparación**

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

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

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

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

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

### **2.5 Efectivo y equivalente de efectivo**

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

### **2.6 Instrumentos financieros**

#### **2.6.1 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar.

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

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. 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.

- b) **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 registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

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

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

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

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

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

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

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

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

### **2.6.2 Pasivos financieros**

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

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

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

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

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

## **2.7 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que, si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

## **2.8 Propiedad, planta y equipo**

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

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

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

**2.8.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de terrenos y edificios, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

**2.8.4 Método de depreciación y vidas útiles** - La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual.

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

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

## **2.9 Activos intangibles**

**2.9.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulado

**2.9.2 Baja de activos intangibles** - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**2.9.3 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<b>Item</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Software	3
Marcas y Patentes Goodwill Ottie	5
Notificación Sanitaria Bling Pop	5
Notificación Sanitaria Ottie	3
Notificación Sanitaria Be Natural	5
Notificación Sanitaria Organic Shop	5
Notificación Sanitaria Marc Anthony	5
Notificación Sanitaria Color Fashion	5
Notificación Sanitaria Coquete	5

### **2.10 Derechos sobre locales concesionados**

Los valores pagados para acceder a locales comerciales, en concepto de derecho de traspaso o prima de acceso; se reconocen como activos por su costo de adquisición neto de su amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro, que en su caso hayan experimentado. Se amortizan linealmente en la duración del respectivo contrato de concesión, excepto en aquellas situaciones en las que, por determinadas razones legales, los derechos no pierdan valor, en cuyo caso se consideran activos intangibles de vida útil indefinida y, por lo tanto, están sujetos a pruebas de deterioro de valor.

### **2.11 Costos por préstamos**

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

### **2.12 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo no financiero podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

### **2.13 Impuestos**

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

**2.13.1 Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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.

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

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

El valor de los activos por impuestos diferidos será revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

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

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

## **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en

cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

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

**2.15.1 Ventas** - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido traspasados al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de ventas con sus clientes.

**2.15.2 Intereses** - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

### **2.16 Costos y Gastos**

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

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

### **2.17 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.

## **2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Efectiva a partir del periodo en que inicien en o después de</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero1, 2019
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Efectivo a partir del periodo en que inicien en o después de</b>
NIIF 16	Arrendamientos	Enero1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero1, 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones a largo plazo en Asociadas y Negocios conjuntos	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 Y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIIF 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

#### **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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

#### **3.2 Estimación de vidas útiles de los activos intangibles**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.9.3.

#### **3.3 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	500.00	
Bancos	223,458	
Total	<u>223,958</u>	<u>          </u>

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	20,781	
Clientes relacionadas	15,831	
Documentos en cobranza	5,459	
Subtotal	<u>42,071</u>	<u>          </u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipo ISD	537	
Anticipo Importaciones	10,638	
Subtotal	<u>11,175</u>	<u>          </u>
Total	<u>53,245</u>	<u>          </u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas comerciales por cobrar y Otras cuentas por cobrar se aproxima a su valor razonable.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 75 días a los distribuidores contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en moneda funcional de los estados financieros.

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Importaciones en tránsito	217,229	
Materiales Auxiliares	908	
Productos terminados	119,289	
Total	<u>337,426</u>	<u>          </u>

## 7. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	135,759	
Amortización acumulada	-2,616	
Importe neto	<u>133,143</u>	<u>          </u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
CLASIFICACIÓN:		
Software	1,152	
Marcas y Patentes Goodwill Ottie	25,000	
Notificación Sanitaria Bling Pop	3,437	
Notificación Sanitaria Ottie	27,652	
Notificación Sanitaria Be Natural	17,514	
Notificación Sanitaria Organic Shop	14,907	
Notificación Sanitaria Marc Anthony	16,007	
Notificación Sanitaria Color Fashion	1,779	
Notificación Sanitaria Coquete	1,794	
Concesión Portal (1)	23,901	
Total	<u>133,143</u>	<u>          </u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a 1 local que se encuentran en proceso de construcción, el tiempo de duración de las concesiones de los locales comerciales varían de acuerdo con lo que se establece en los contratos y de igual forma se los amortiza. (Ver Nota 18).

## 8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>No garantizados - al costo amortizado</b>		
Accionistas:		
BLUEDOTTHREE S.A.	4,140	
Salgado Taboada Manuel Eduardo	21,920	
Subtotal	<u>26,060</u>	<u>                    </u>
Partes Relacionadas:		
Ehrenfeld Scholem Daniel	6,056	
Subtotal	<u>6,056</u>	<u>                    </u>
Otras:		
Munir Abedrabbo	98,640	
Subtotal	<u>98,640</u>	<u>                    </u>
<b>Garantizados - al costo amortizado</b>		
Instituciones Financieras locales - Bolivariano (1)	301,398	
Subtotal	<u>301,398</u>	<u>                    </u>
Total	<u><u>432,154</u></u>	<u><u>                    </u></u>

(1) Préstamo con vencimiento en diciembre de 2019 y que devenga una tasa de interés nominal anual de 11.83%.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	220,557	
Proveedores exterior	118,567	
Proveedores Relacionadas	279	
	<hr/> 339,403	<hr/>
Otras cuentas por pagar	12,146	
	<hr/> 12,146	<hr/>
Total	<hr/> <hr/> 351,549	<hr/> <hr/>

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito Tributario IVA por Retenciones	602	
Crédito Tributario IVA por Compras e Importaciones	22,694	
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	463	
Total	<hr/> <hr/> 23,758	<hr/> <hr/>

### **Pasivos por impuestos corrientes:**

Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>	(en U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	1,089	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	47	
Total	<u>1,136</u>	<u>          </u>

### **10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados:**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% (22% para el año 2017) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (12% para el año 2017) sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) Utilidad según estados financieros	-13,470.72	
Gastos no deducibles	0.33	
Pérdida sujeta a amortización	<u>-13,470.39</u>	<u>          </u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía.

### **10.3 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:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera

Los aspectos más relevantes de dicho reglamento se describen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado

### **Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- a) Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 12 años a ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 8 años en Zona urbana Quito y Guayaquil.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 15 años por inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
  - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

b) Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta — Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas O extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa O indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador. Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

### Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

### Impuesto al Valor Agregado

- Vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- Gravan 0% de IVA los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

### Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

### Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

## **11. 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.

## **12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **12.1 Gestión de riesgos financieros**

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

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

### **12.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera cuando se ha traspasado los riesgos y beneficios de los productos comercializados por la Compañía.

### **12.4 Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **12.5 Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso

legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

### **12.6 Riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

## **13. PATRIMONIO**

**13.1 Capital social** - El capital social asciende a US\$800.00 dividido en ochocientas participaciones sociales de un dólar (US\$1) valor nominal unitario.

**13.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**13.3 Reserva de capital** - El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

## **14. INGRESOS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	57,554	
Descuentos y devoluciones	-8,132	
Total	<u>49,422</u>	

## **15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	35,186	
Gastos de administración y ventas	23,625	
Total	<u>58,811</u>	

El detalle de gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	8,434	
Insumos y materiales	4,831	
Gastos de viaje	3,128	
Amortizaciones	2,616	
Transporte y movilización	1,763	
Promoción y publicidad	924	
Otros gastos	714	
Impuestos (tasas y contribuciones)	313	
Seguros y reaseguros	256	
Mantenimiento y reparaciones	225	
Servicios básicos	180	
Suministros de oficina	137	
Gastos de gestión	104	
Total	<u>23,625</u>	

## **16. GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	1,397	
Comisiones y servicios bancarios	2,685	
Total	<u>4,082</u>	

## **17. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
BLUEDOTTHREE S.A.	4,140	
Salgado Taboada Manuel Eduardo	21,920	
Ehrenfeld Scholem Daniel	6,057	
	<u>32,117</u>	<u>                    </u>

## **18. COMPROMISOS**

Contratos de concesión - La Compañía mantiene un contrato de concesión en la ciudad de Quito, en el Centro Comercial Portal Shopping con vigencia de 5 años contados a partir del 1 de noviembre del 2018 hasta el 31 de octubre del 2024. El valor inicial de concesión asciende a \$ 68,287.50.

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

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

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de marzo de 2019 y aprobados por la Junta General Ordinaria de Socios el 21 de marzo de 2019. En opinión de la Gerencia de la Compañía, el informe de auditoría será aprobado por los socios sin modificaciones.