



# Audit Corporate

## Compuplan S.A.

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente en conjunto con los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre del 2018

Edificio Quil 1, Ofi. 102 primer piso, Carchi 601 y Quisquis  
(593 4) 6049787 - 6049788 - 2397253

f/auditcorporate @auditcorporate Auditcorporate



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Accionistas y Miembros del Directorio de  
Compuplan S.A.:

### **Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros de Compuplan S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compuplan S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

### **Fundamento de la opinión**

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**". Somos independientes de Compuplan S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Empresa en funcionamiento**

4. Tal como se explica, con más detalle, en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía desde periodos anteriores no ha generado utilidades por sus actividades continuas, en razón que sus gastos son superiores a sus ingresos de operación (asesoramiento empresarial y en materia de gestión), lo que ha ocasionado a que se registren pérdidas recurrentes; dicha situación ha conllevado que la Compañía al 31 de diciembre de 2018 presente una disminución acumulada del 32% en el patrimonio de los accionistas en estos tres últimos años a consecuencia de dichas pérdidas. Estos hechos constituyen a nuestro juicio, que la Compañía depende de eventos futuros, que incluyen planes por parte de la Administración para mitigar dichas situaciones.

### **Párrafos de énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la Compañía Mediante oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros determinó que para las suposiciones actuariales el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad cuyas características se pueden

asociar a un mercado amplio, para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, respecto de la sección 28 de las NIIF para las PYMES "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

6. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los miembros de la Junta General de Socios de Compuplan S.A., y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y podría no ser apropiado para otros propósitos.

### **Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la Compañía por los estados financieros**

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con dicha situación, así como el uso de las bases contables aplicables para una empresa en funcionamiento, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa objetiva para hacerlo.
9. La Administración y los encargados del gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

10. El objetivo de nuestra auditoría es obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preveer que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También informamos que:
  - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos

de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno;

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía;
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable;
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras que pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento, y;
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA: John Hidalgo, Msc.

Socio

SC-RNAE-774

Guayaquil, abril 15, 2019

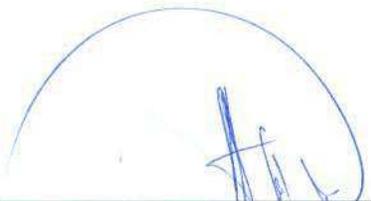


SC-RNAE-870

**COMPUPLAN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	...diciembre 31,...	
		2018	2017
(en miles de U.S. dólares)			
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y bancos	12	14	17
Cuentas por cobrar	4 , 12 y 17	1.799	1.757
Inventarios		30	41
Activos por impuestos corrientes	10	9	7
Otros activos		<u>3</u>	<u>5</u>
Total activos corrientes		1.855	1.827
<b>Activos no corrientes:</b>			
Cuentas por cobrar a largo plazo	5 y 17	1.661	1.661
Equipos	6	69	88
Otros activos no corrientes		<u>38</u>	<u>39</u>
Total activos no corrientes		1.768	1.788
Total activos		<u>3.623</u>	<u>3.615</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	7 , 12 y 17	330	391
Obligaciones acumuladas		36	28
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>23</u>	<u>26</u>
Total pasivos corrientes		389	445
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo	8 y 17	2.108	2.138
Préstamos	9	775	745
Obligaciones por beneficios definidos	11	297	220
otros pasivos		<u>1</u>	<u>-</u>
Total pasivos no corrientes		3.181	3.103
Total pasivos		<u>3.570</u>	<u>3.548</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	1	1
Resultados acumulados		<u>52</u>	<u>66</u>
Total patrimonio		53	67
Total pasivos y patrimonio		<u>3.623</u>	<u>3.615</u>

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal



Ing. Miguel Molina  
Contador General

**COMPUPLAN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	...diciembre 31,...	
		2018	2017
		(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos	14 y 17	727	582
Gastos de administración	15	(765)	(700)
Gastos financieros	15	(6)	(6)
Otros ingresos, netos	16	<u>44</u>	<u>123</u>
Pérdida del año		-	(1)
Impuesto a la renta corriente	10	<u>(14)</u>	<u>(7)</u>
Pérdida del año		(14)	(8)

Ver notas a los estados financieros

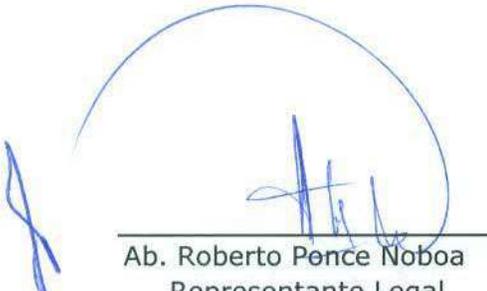
  
 Ab. Roberto Ponce Noboa  
 Representante Legal

  
 Ing. Miguel Molina  
 Contador General

**COMPUPLAN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Resultados acumulados	Total
		(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al 1 de enero del 2017	1	74	75
Pérdida del año	-	(8)	(8)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1	66	67
Pérdida del año	-	(14)	(14)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1	52	53

Ver notas a los estados financieros



Ab. Roberto Ponce Noboa  
Representante Legal



Ing. Miguel Molina  
Contador General

**COMPUPLAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

...diciembre 31,...  
 2018                      2017  
 (en miles de U.S. dólares)

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	703	553
Pagado a proveedores y empleados	(759)	(735)
Intereses pagados	(6)	(6)
Otros ingresos, netos	44	123
Impuesto a la renta	(14)	(7)
<b>Flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(32)</b>	<b>(72)</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adquisición de equipos	(3)	(6)
------------------------	-----	-----

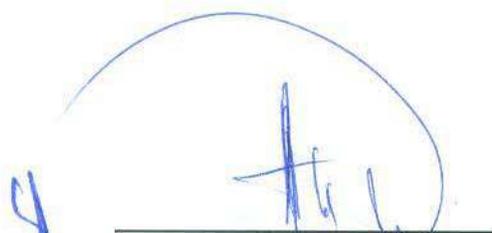
**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Pagos de obligaciones a largo plazo	31	50
-------------------------------------	----	----

**EFFECTIVO Y BANCOS:**

Disminución neta en efectivo y bancos	(4)	(28)
Saldos al comienzo del año	17	45
Saldo al final del año	13	17

Ver notas a los estados financieros

  
 \_\_\_\_\_  
 Ab. Roberto Ponce Noboa  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Miguel Molina  
 Contador General

**COMPUPLAN S.A.**  
**INDICE**

---

<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>2</b>
1 INFORMACIÓN GENERAL	2
2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	2
3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	6
4 CUENTAS POR COBRAR	7
5 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	8
6 EQUIPOS	9
7 CUENTAS POR PAGAR	10
8 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	10
9 PRÉSTAMOS	11
10 IMPUESTO A LA RENTA	11
11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	14
12 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	16
13 PATRIMONIO	17
14 INGRESOS	18
15 GASTOS POR SU NATURALEZA	18
16 OTROS INGRESOS	19
17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	19
18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO DEL QUE SE INFORMA	20
19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	20

**COMPUPLAN S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

## **1 INFORMACIÓN GENERAL**

Compuplan S.A. es una compañía constituida el 21 de septiembre del 1995 en la ciudad de Guayaquil, su principal actividad consiste en actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 22 y 21 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

## **2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**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.

**Bases de preparación:** Los estados financieros de Compuplan S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de 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.

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía desde periodos anteriores no ha generado utilidades por sus actividades continuas (asesoramiento empresarial y en materia de gestión), es por ello que durante el año 2018, registró ingresos provenientes de ventas de equipos, los cuales son revelados como ingresos no operacionales (otros ingresos). Estas situaciones han conllevado a que al 31 de diciembre de 2018, refleje un déficit en el flujo de actividades de operación originando una disminución en el flujo de efectivo al cierre del presente ejercicio. En razón a dichas consecuencias y debido a que los ingresos generados no pueden cubrir sus gastos de operación, ha conllevado a que la Compañía registre pérdidas recurrentes en el ejercicio y períodos anteriores, esto ha originado que el patrimonio de los accionistas registre una disminución acumulada del 32% en los últimos años (2018, 2017 y 2016). Estos hechos origina que la Compañía dependa de eventos futuros, que incluyen planes por parte de la Administración para mitigar dichas situaciones. La Administración considera que seguirá operando como empresa en funcionamiento en virtud a que los accionistas ejecutarán mantendrán los planes que desde el año anterior los han ejecutado con el fin de revertir indicadas situaciones, entre ellos, principalmente los siguientes:

- La reducción de sus gastos operativos, concentrando una revisión en sus gastos administrativos;
- Mejoramiento del nivel del ingresos de sus operaciones, esto es en un aumento en su precio de venta al público (PVP), que en el 2018 reflejo un mejor margen por lo cual para el año 2019 se mantendrán en dicho sentido;
- Recuperación de sus cuentas por cobrar y reducción en el plazo crédito a sus clientes, con el fin de mejorar su flujo de efectivo en la obtención de capital de trabajo propio de la Compañía.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para las PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**Efectivo y bancos:** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en entidades financieras.

**Valuación de equipos tecnológicos:** El costo de equipos tecnológicos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para equipos de telecomunicación y 3 años para equipos de computación. Los desembolsos efectuados correspondientes al mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente al gasto afectando los resultados del año.

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

- **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 imponibles 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.
- **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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

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.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo 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.

- **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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Provisiones:** Se reconocen cuando se 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.

#### **Beneficios a empleados:**

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ha sido 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 las 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.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió el oficio No.SCVS-INMV-2017-00060421-OC donde determinó que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, el cual se podría definir como un mercado amplio, determinando una tasa de descuento de acuerdo a los rendimientos de mercado internacionales. Por tal sentido, la Compañía determinó la provisión actuarial utilizando como tasa de descuento la tasa de rendimiento de mercado de bonos corporativos de alta calidad del mercado nacional.

**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. Una descripción del principal ingreso, es como sigue:

- **Prestación de servicios:** Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios son reconocidos cuando puedan ser estimados con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del mismo.

**Reconocimiento de otros 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 de una actividad diferente a las actividades corporativas declaradas en su constitución. Una descripción del principal ingreso, es como sigue:

- **Venta de bienes:** Se reconocen al momento de la facturación, pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados a la comercialización de licencias y equipos de computo diferentes a su actividad principal.

**Gastos:** Se registran al costo histórico. Los 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 más cercano en el que se conocen.

**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.

**Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A continuación se describen algunos criterios para su reconocimiento:

- **Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

- **Deterioro de valor de activos financieros:** Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera, y;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

**Pasivos financieros:** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, tal como indicamos a continuación:

- **Cuentas por pagar:** Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

### 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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:

- **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.

- **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 reportado 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, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- **Estimación de vidas útiles de equipos tecnológicos:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota de equipos tecnológicos.
- **Impuesto a la renta diferido:** A criterio de la Administración, las diferencias que existieren entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, sin embargo, la Compañía estima que los efectos determinados por la Administración no serán recuperados en el futuro, es por ello que la Compañía ha considerado no registrar dichos efectos.

#### 4 CUENTAS POR COBRAR

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

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Compañías relacionadas, nota 17	785	779
Compañía del exterior	615	615
Compañías locales	336	319
Subtotal	1.736	1.713
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Empleados y otros	63	44
Total	1.799	1.757

Al 31 de diciembre del 2018, el rubro de compañías relacionadas y locales corresponden prestación de servicios, asesoramientos y venta de bienes realizadas a las mismas, las cuales no generan intereses y tienen plazo de vencimiento de entre 30 hasta 90 días.

Al 31 de diciembre del 2018, compañía del exterior corresponde al saldo por cobrar a una compañía domiciliada en Panamá (Lan Franco Holding S.A.) por venta de acciones el año 2017, referido saldono genera intereses y no tiene un plazo de vencimiento establecido.

Los créditos por servicios indicados anteriormente, incluyen montos que están en mora al final del período; sin embargo, la Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha reconocido una provisión para cuentas de dudoso cobro, debido a que no se ha identificado un cambio significativo en la calidad del crédito y por lo tanto, las cantidades aún se consideran recuperables.

**Antigüedad de la cartera por cobrar vencidas pero no deterioradas:** Un detalle de la antigüedad de cartera por cobrar es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Valor corriente</b>	19	5
De 1 - 30 días	-	1
De 31- 60 días	-	3
De 61- 90 días	-	7
Sobre los 90 días	1.780	1.741
Total	<u>1.799</u>	<u>1.757</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha registrado la constitución de nuevas reservas por cuentas incobrables.

En la determinación de la capacidad de recuperación de un crédito comercial, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de los deudores comerciales desde la fecha de concesión de crédito hasta el final del período de referencia. La concentración de riesgo de crédito es limitado debido al hecho de que la base de clientes es grande y sin relación.

## 5 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por cobrar a largo plazo es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Compañías relacionadas, nota 17	1.068	1.068
Compañías locales	553	553
Compañías del exterior	40	40
Total	<u>1.661</u>	<u>1.661</u>

Al 31 de diciembre del 2018, compañías relacionadas y compañías locales corresponden a saldos pendientes de cobro mayores a un año con entidades que se encuentran sin operación, en liquidación y/o reorganización de actividades, sobre las cuales la Administración de la Compañía se encuentra en planes de reestructuración de deudas y se encuentran en proceso de definición con dichas entidades sobre los plazos de recuperación y la aplicabilidad del cobro de una tasa de interés si fuera el caso.

La Administración de la Compañía considera que dichas cuentas por cobrar serán recuperables acorde al plan reestructuración de deudas que se están implementando entre las partes. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todos los valores pendientes de cobros sean cobrados dentro de los términos acordados.

## 6 EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo y valuación	425	422
Depreciación acumulada	(356)	(334)
Total	<u>69</u>	<u>88</u>
Clasificación:		
Equipos de computación	69	85
Otros activos	-	<u>3</u>
Total propiedades y equipos	<u>69</u>	<u>88</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Equipos de computación	Otros activos	Total
	(en miles U.S. dólares)		
<b>Costo y valuación</b>			
Saldo al 1 de enero del 2017	412	4	416
Adiciones	<u>6</u>	-	<u>6</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	418	4	422
Adiciones	3	-	3
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>421</u>	<u>4</u>	<u>425</u>
	Equipos de computación	Otros activos	Total
	(en miles U.S. dólares)		
<b>Depreciación acumulada</b>			
Saldo al 1 de enero del 2017	317	1	318
Depreciación	<u>16</u>	-	<u>16</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	333	1	334
Depreciación	<u>22</u>	-	<u>22</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>355</u>	<u>1</u>	<u>356</u>

## 7 CUENTAS POR PAGAR

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

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Compañías locales	38	99
Compañías relacionadas, nota 17	2	2
Subtotal	<u>40</u>	<u>101</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Otros	179	179
Anticipo de clientes	111	111
Subtotal	<u>290</u>	<u>290</u>
Total	<u>330</u>	<u>391</u>

El periodo de crédito promedio de compra de ciertos bienes locales es de 60 días, desde la fecha de emisión de la factura.

Al 31 de diciembre del 2018, rubro compañías locales incluye compras de bienes y servicios, las cuales no tienen establecido del pago de una tasa de interés exigible al vencimiento.

## 8 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por pagar a largo plazo es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar:</b>		
Compañías relacionadas, nota 17	1.948	1.963
Compañías locales	160	175
Total	<u>2.108</u>	<u>2.138</u>

Al 31 de diciembre del 2018, compañías relacionadas y compañías locales corresponden a saldos pendientes de pago mayores a un año con entidades que se encuentran sin operación, en liquidación y/o en proceso de reorganización de actividades, sobre las cuales la Administración de la Compañía se encuentra en procesos de reestructuración de deudas con dichas entidades para establecer plazos de cancelación y la aplicabilidad del pago de una tasa de interés, si fuera el caso.

La Administración de la Compañía considera que dichas cuentas por pagar serán compensadas acorde al plan reestructuración de deudas que se están implementando entre las partes. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las obligaciones se paguen dentro de los términos acordados.

## 9 PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018 el rubro préstamos incluye financiamiento recibido por parte de Fruit Shipper Limited entidad ubicada en las Islas Bahamas, Phatead Limited y Edenbrook Limited empresas ubicadas en el Reino Unido, sobre dichos saldos no tienen establecido el pago de intereses y no tienen plazo de vencimiento determinado.

## 10 IMPUESTO A LA RENTA

- **Activo y pasivos del año corriente:** Un resumen del activo y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Activo por impuesto corriente:</b>		
Retenciones en la fuente	9	7
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA cobrado	22	24
Retenciones en la fuente por pagar	1	1
Retenciones IVA por pagar	1	1
Total	<u>23</u>	<u>26</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los activos por impuesto corriente corresponde principalmente a saldos de créditos tributarios provenientes de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores por un monto de US\$32 mil. Estos importes a criterio de la Administración, serán recuperables vía reclamo y/o en futuros actos tributarios en donde sea factible y viable su compensación con glosas del mismo impuesto.

- **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:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos no deducibles	<u>50</u>	<u>27</u>
Utilidad gravable	50	27
Impuesto a la renta causado 28 y 22% (1)	14	6
Anticipo calculado (2)	14	13
Rebaja del anticipo calculado (3)	<u>(13)</u>	<u>(6)</u>
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio	1	7
Impuesto a la renta cargado a resultados (4)	14	7

- (1) 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.

- (2) 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. En tal sentido, se constituye este anticipo en el impuesto mínimo, solo si éste sea mayor que el impuesto a la renta causado calculado en la determinación del impuesto a la tasa del 22% o 25%, que fuere el caso, de cada año.
- (3) A partir del año 2017, mediante el decreto ejecutivo 210, emitido por el presidente de la República se establece la rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2018, sean de entre quinientos mil (US\$500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- (4) La Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta, luego de rebajas, un valor de US\$14 mil, (US\$7 mil en el 2017) y un impuesto causado de US\$13 mil (US\$6 mil en el 2017), consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$14 mil (US\$7 mil en el 2017), en razón que el anticipo calculado fue mayor que el impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2016 y son susceptible de revisión las declaraciones del presente año 2018.

• **Aspectos tributarios:**

Los cambios más importantes relacionados con los principales impuestos aplicables para el año 2018, acorde a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (21 de diciembre del 2017) y su Reglamento (24 de agosto del 2018), es como sigue:

- Cambio de la tarifa de impuesto a la renta para personas jurídicas del 22% al 25% para sociedades en general;
- Exoneración de Impuesto a la Renta para nuevas microempresas que inicien su actividad a partir del 30 de diciembre del 2017, durante 3 años;
- Aumento de 3 puntos porcentuales para la tarifa de Impuesto a la Renta en caso de Incumplimiento de informar sobre la composición societaria al Servicio de Rentas Internas o cuando la sociedad tenga 50% o más de su masa societaria en paraísos fiscales;
- Se considerarán como no deducibles las provisiones por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siendo solo deducible el pago efectivo efectuado, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta;
- Se considerarán como gastos no deducibles las compras realizadas a empresas fantasmas;

- El beneficio tributario de reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, por reinversión de utilidades del ejercicio, solamente aplica para las sociedades: a) exportadores habituales; b) dedicadas a la producción de bienes (incluido el sector manufacturero) que posean 50% o más de componente nacional; y, c) de turismo receptivo;
- Se considerarán que para que los costos o gastos superiores a los US\$1.000 sean deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable, se requiere la obligatoriedad de utilizar a cualquier IFI's para realizar el pago, y;
- Las sociedades no considerarán en el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los gastos de sueldos y salarios, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales del seguro obligatorio.

En relación con los cambios en la Ley para la Aplicación de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, Estabilidad y Equilibrio Fiscal y su Reglamento (publicadas en 21 de agosto y 20 de diciembre del 2018), los aspectos más importantes son:

- Remisión de intereses, multas y recargos derivados de obligaciones con empresas y organizaciones del sector público que incluyen: Servicio de Rentas Internas, Empresas Publicas, IESS, Servicio Nacional de Aduanas, Municipios, Superintendencias, entre otras con plazos variables entre 90 y 120 días laborables, con la condicionante de que las personas naturales y sociedades que se acojan en cualquiera de los casos a la remisión de interés y multas, no podrán beneficiarse sobre el mismo concepto, por un período de al menos 10 años;
- Se establecieron exoneraciones en el pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo por periodos de 8 a 12 años por las nuevas inversiones que se inicien en los sectores priorizados establecidos en el Art. 9.1 de la LRTI en un plazo no mayor a dos años a partir de la publicación de la Ley. Dichas inversiones tienen diferentes plazos de exoneración dependiendo del lugar donde se realicen y pueden ser beneficiarios de las mismas tanto empresas nuevas como empresas existentes en la proporción de la nueva inversión;
- Se agregaron nuevos sectores considerados\* como priorizados tales como: Sector agrícola, turismo y cinematografía, exportación de servicios, industria de materiales, sector agroindustrial y agro asociativo, entre otros;
- Cambios y adiciones de nuevos conceptos de ingresos exentos tales como: dividendos distribuidos a favor de personas naturales y sociedades extranjeras y locales, utilidades distribuidas a inversionistas de sociedades que inviertan en bienes inmuebles, utilidades en la enajenación de acciones en bolsa de valores y utilidades en la enajenación de derechos representativos de capital para inversionistas de fideicomisos;
- Cambios en las retenciones en la fuente por concepto de la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales;
- Ampliación de los porcentajes deducciones adicionales por capacitación técnica, asistencia técnica, promoción y publicidad, patrocinio deportivo;

- Eliminación de concepto de pago mínimo de Impuesto a la Renta y devolución del anticipo pagado en exceso por concepto de Impuesto a la Renta;
- Se pone límite al uso del crédito tributario generado en Impuesto al Valor Agregado generado por el IVA pagado en compras, importaciones de bienes y servicios o por las retenciones de IVA que me realizaron a 5 años de antigüedad para su uso como compensación o devolución;
- Se realizaron cambios a la base imponible para el cálculo del impuesto a la salida de divisas;
- Exoneraciones del pago de ISD por nuevas inversiones para aquellos pagos realizados al exterior por concepto de importación de bienes de capital y materias primas y distribución de dividendos; y sociedades que reinviertan el 50% de sus utilidades en activos productivos;
- Inclusión de pagos exentos de ISD por concepto de: créditos externos, amortización de intereses por créditos exentos y mantenimiento de barcos de astilleros;
- Devolución del Impuesto a la Salida de Divisas a exportadores de servicios y comisiones por concepto de turismo receptivo, y;

Se establece que el presidente de la república podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas gradualmente en base a las condiciones que establezca el ente rector de las finanzas públicas.

## 11 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	197	139
Bonificación por desahucio	100	81
Total	<u>297</u>	<u>220</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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	139	179
Costo laboral por servicios actuariales	58	63
Beneficios pagados	0	(6)
Ajuste	0	(97)
Saldo al final del año	<u>197</u>	<u>139</u>

**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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	81	52
Costo laboral por servicios actuariales	19	39
Ajuste	0	(10)
Saldo al final del año	<u>100</u>	<u>81</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. No hay cambios en las estimaciones de las tasas de rotación de empleados, por mortalidad, por retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

La duración media de la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 es 16,52 años. Este número se puede analizar de la siguiente manera:

- Personal entre 1 y 9 años de servicio: 4 miembros activos con un promedio de años de servicio de 2,5 años, y;
- Personal mayor a 10 años de servicio: 17 miembros activos con un promedio de años de servicio de 19,82 años.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos fueron una tasa de descuento de 6,75% y una tasa de incremento salarial de 3,5% para el presente año.

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitió el oficio No.SCVS-INMV-2017-00060421-OC donde determinó que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, por lo cual cuenta con una tasa de rendimientos que sería aplicable para el uso de la tasa de descuento. Por tal sentido la Compañía determinó la provisión actuarial utilizando una tasa de descuento nacional 6,75% para el presente año.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	83	102

Durante los años 2018 del importe del costo del servicio, US\$83 mil han sido incluidos en el estado de resultados como gastos de administración.

## 12 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.

La Compañía dispone de una Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- **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 relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.
- **Riesgo de liquidez:** Una favorable estructura de ingresos y gastos, el apropiado manejo del riesgo de crédito y una adecuada negociación en los plazos de pago con los proveedores, han permitido que la Compañía genere flujos de efectivo operacionales positivos durante los últimos años.
- **Riesgo de capital:** La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	1,465
Índice de liquidez	4,76
Pasivos totales / patrimonio	67,50 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía, además que cumple holgadamente con las condiciones a que está sujeta la Compañía.

**Categorías de instrumentos financieros:** Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y bancos	14	17
Cuentas por cobrar comerciales, nota 4	1.735	1.713
Total	<u>1.750</u>	<u>1.730</u>
<b>Pasivo financiero:</b>		
Cuentas por pagar comerciales, nota 8	40	101

### 13 PATRIMONIO

**Capital social:** El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**Reserva legal:** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Resultados acumulados:** Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidades retenidas distribuibles	120	134
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez	(68)	(68)
Total	<u>52</u>	<u>66</u>

El saldo de la siguiente cuenta surge de la aplicación por primera vez de las NIIF para las PYMES, la cual según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrá ser utilizada de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 14 INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por compañías relacionadas	727	578
Ingresos por compañías no relacionadas	-	4
Total	<u>727</u>	<u>582</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el incremento en los ingresos corresponde principalmente al aumento del servicio de mantenimiento y asesoramiento de equipos, debido a que el volumen de servicios solicitados por parte de los clientes.

#### 15 GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de administración	(765)	(700)
Gastos financieros	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>
Total	<u>(771)</u>	<u>(706)</u>

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de sueldos a empleados	(268)	(267)
Gastos por beneficios a empleados	(110)	(101)
Servicios profesionales y varios	(97)	(30)
Consumo de materiales	(93)	(45)
Jubilación y desahucio	(83)	(102)
Depreciaciones	(19)	(16)
Servicios generales	(12)	(11)
Gastos financieros	(6)	(6)
Mantenimiento y reparaciones	(5)	(33)
IVA al gasto	-	(6)
Otros gastos	(78)	(89)
Total	<u>(771)</u>	<u>(706)</u>

## 16 OTROS INGRESOS

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas de equipos de cómputo y licencias	44	123

Al 31 de diciembre de 2018, los otros ingresos corresponde principalmente a la venta de equipos de computo y licencias que la Compañía comenzó a manejar desde el año anterior.

## 17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**Transacciones Comerciales:** Durante el año, Compuplan S.A. realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	727	578

**Saldos por cobrar y pagar:** Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	...diciembre 31,...	
	2018	2017
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>		
<b>Corto plazo:</b>		
División agrícola	637	641
División exportadora	68	56
División seguros	10	11
Otras divisiones	71	71
Subtotal	<u>786</u>	<u>779</u>
<b>Largo plazo:</b>		
División exportadora	934	934
División automotriz	117	117
División inmobiliaria	5	5
División ganadera	12	12
Subtotal	<u>1.068</u>	<u>1.068</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas	<u>1.854</u>	<u>1.847</u>

### Cuentas por pagar relacionadas

<b>Corto plazo:</b>		
Otras divisiones	2	2

<b>Largo plazo:</b>		
División exportadora	1.660	1.863
División inmobiliaria	68	68
División agrícola	212	24
División automotriz	8	8
Subtotal	<u>1.948</u>	<u>1.963</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>1.950</u>	<u>1.965</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía consideró revelar como partes relacionadas a aquellas divisiones en las cuales se cumplen las definiciones establecidas en la sección 33 (Información a Revelar sobre Partes Relacionadas), respecto de los criterios de control (subsidiarias) bajo una misma controladora.

De acuerdo al criterio de la Administración los ingresos por servicios a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista. Las compras se realizaron al precio de mercado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar a corto y largo plazo no generan intereses y no tienen un plazo de vencimiento establecido.

## **18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO DEL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo 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 el (15 de marzo del 2019) y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.