

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

AGUNSA ECUADOR S. A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada el 30 de julio del 1998. Su actividad principal es dedicarse a la compra de acciones y participaciones de otras compañías, con la finalidad de ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados.

Su domicilio tributario es en la provincia del Guayas, ciudad de Guayaquil, su establecimiento principal está ubicado en la calle Tulcán # 809 y Hurtado, a 1 cuadra de Deloitte.

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

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado. La entidad mantiene cuentas por cobrar con empresas relacionadas.
- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan crédito tributario de retención en la fuente de impuesto a la renta practicados por los clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.

De igual forma son registrados los créditos tributarios por concepto del impuesto al valor agregado originado por las compras y por las retenciones que le hicieren.

Inversiones en subsidiarias – son contabilizadas usando el modelo del costo de acuerdo al marco normativo contable.

Pasivos por impuestos corrientes – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Dividendos por pagar – se registran una vez establecida la obligación mediante acta de Junta de accionistas debidamente aprobada.

Reserva Legal - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –

Cuando o a medida que una obligación de desempeño se satisface, la entidad reconocerá como ingresos de actividades ordinarias el importe del precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño, según lo establecido en la NIIF 15 Ingresos provenientes de contratos con clientes.

Reconocimiento de Costos y Gastos – La entidad reconocerá como un activo los costos incrementales de obtener un contrato con un cliente si la entidad espera recuperar dichos costos, los cuales se enviarán a resultado cuando se reconozcan los ingresos.

La entidad reconocerá los siguientes costos como gastos cuando tengan lugar:

- (a) costos generales y administrativos (a menos que dichos costos sean imputables de forma explícita al cliente según el contrato, en cuyo caso la entidad evaluará dichos costos de acuerdo con la NIIF 15);
- (b) costos de materiales desperdiciados, mano de obra u otros recursos para cumplir el contrato que no se reflejaban en el precio del contrato;
- (c) costos que se relacionan con las obligaciones de desempeño que se satisfacen (u obligaciones de desempeño que se satisfacen parcialmente) del contrato (es decir, costos que se relacionan con desempeños pasados); y
- (d) costos para los que la entidad no pueda distinguir si los costos se relacionan con obligaciones de desempeño no satisfechas o con obligaciones de desempeño que ya están satisfechas u obligaciones de desempeño parcialmente satisfechas.

Estado de Flujos de Efectivo - Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Transacciones con Partes Relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.

- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y Juicios Contables Críticos - La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio 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:

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.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados como sigue:

Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Fondos en caja chica	200	200
Bancos	<u>731,302</u>	<u>850</u>
Total	<u>731,502</u>	<u>1,050</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Bancos representa fondos en dólares depositados en cuentas corrientes locales que mantienen principalmente en el Banco Bolivariano C. A. por US\$731,302. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos financieros se presentan como sigue:

	..Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Compañías relacionadas	390,600	320,000
Total	<u>390,600</u>	<u>320,000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar con compañías relacionadas esta constituida por obligación de Rocordun S.A. por la compra de la deuda de Promaler S.A. A la fecha del presente informe, los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas por US\$390,000 están cancelados mediante transferencia bancaria recibida por medio del Banco Bolivariano.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes son:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario de IVA	202	0
Total	<u>202</u>	<u>0</u>

Corresponde al crédito tributario del impuesto al valor agregado por adquisiciones realizadas por la compañía durante el periodo.

6. INVERSIONES NO CORRIENTES, NETO

En los años 2018 y 2017, se presenta un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipos, neto fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al fin del año	<u>4,000,000</u>	<u>2,600,000</u>

Las inversiones en asociadas corresponden a la empresa Terminal Portuario de Manta TPM S.A. en un 40%

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar relacionadas	0	320,000
Cuentas por pagar no relacionadas	<u>604,398</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>604,398</u>	<u>321,000</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por pagar relacionadas han sido canceladas, sin embargo vale indicar que esta obligación se asume con el anterior accionista por los resultados reservados del 2018 al momento de la compra venta de las acciones, en concordancia con lo resuelto en el acta de junta general extraordinaria de accionistas de fecha 28 de diciembre 2018

8. DIVIDENDOS POR PAGAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Dividendos por pagar, Nota 9 a los efs	<u>402.777</u>	<u>0</u>
Total	<u>402,777</u>	<u>0</u>

Se procedió a reconocer dividendos en base al acta de junta de accionistas llevada a cabo el día 28 de diciembre de 2018, siendo el beneficiario GRUPRA S.A.

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado, Nota 9 a los efs	<u>2.596</u>	<u>0</u>
Total	<u>2,596</u>	<u>0</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente US\$2,596 del impuesto a la renta por pagar.

Impuesto a la renta causado, corresponde al 25% sobre la ganancia gravable, el cual fue determinado y declarado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual del 2018 presentado al ente de control tributario (SRI) en abril 22 del 2019

10. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2018 y 2017, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancia (perdida) del período	1,121,692	(133)
Ganancia (perdida) tributable	1,121,692	(133)
Más: Gastos no deducibles	<u>1,065</u>	<u>0</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	11,467	0
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado, (Nota 10 a los Efs)	<u>2,867</u>	<u>0</u>

A CONTINUACIÓN:

Impuesto a la renta causado, (Nota 10 a los Efs)	<u>2,867</u>	<u>0</u>
Menos: Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(270)	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	0	0
Menos: Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>

Saldo impuesto por pagar	<u>2,596</u>	<u>0</u>
---------------------------------	--------------	----------

Se ha cumplido con la preparación de las declaraciones de impuestos mensuales durante el año 2018, y presentación al Servicio de Rentas Internas, e inclusive los Anexos transaccionales Simplificados (ATS).

Las declaraciones tributarias están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

11. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social de la entidad está constituido por 4.000.800 acciones todas ordinarias, nominativas, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$0.04 cada una, respectivamente.

Reserva Legal – Durante los años 2018, no se realizó la apropiación del 10% sobre las ganancias obtenidas en el período, sin embargo de acuerdo al acta de junta de accionistas de fecha 28 de diciembre del 2018 se cumplirá con la apropiación del porcentaje legal exigido por la ley de compañías a inicios del 2019.

Resultados Acumulados, neto – Registra una pérdida acumulada de US \$ 150,97

	... Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Resultados acumulados, neto	(151.00)	(18.00)

Resultado del Ejercicio – Está constituido sustancialmente por dividendos recibidos de las asociadas por US\$ 1,111,289.95, los mismos que fueron distribuidos según acta de junta de accionistas de fecha 28 de diciembre de 2018.

12. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U. S. dólares)	
Activos y Pasivos		
Activo financiero		
Cuenta por cobrar relacionada, RECORDUN S. A.	390,000	320,000

Cuenta por cobrar relacionada, GRUPRA S.A.	600	
Inversiones en asociadas (Terminal Portuario de Manta)	4,000,000	2,600,000

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar a parte relacionada, GRUPRA S. A.	0	320,000
Dividendos por pagar (GRUPRA S. A.)	402,777	0

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

Los dividendos por pagar han sido decretados mediante el acta de junta de accionistas de fecha 28 de diciembre de 2018 los cuales serán cancelados durante el periodo 2019.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos durante los años 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Ingresos de actividades ordinarias	1,125,792	0
Ganancia bruta	<u>1,125,792</u>	<u>0</u>

Los ingresos durante el año 2018, se originaron por la recepción de dividendos recibidos de inversión en asociada y US\$ 13,502 de ingresos por intereses.

14. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

Los saldos de gastos de ventas y administrativos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Notarios, certificaciones Bancos	140	0
Multas laborales, tributarias	3	0
Permisos municipales	2,395	0
Gastos asesorías	1,044	0
Auditorias, consultorías tributarias	500	0
Gastos financieros	18	103
Otros gastos	<u>0</u>	<u>30</u>
Total	<u>4,100</u>	<u>133</u>

En el año 2018, los gastos administrativos tuvieron una fluctuación como incremento neto por US\$3,967; lo cual se origina por la reactivación de su actividad en relación al año 2017. Los principales gastos administrativos son permisos municipales y asesoría.

15. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 24, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
