

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ENCITU S.A. fue constituida el 22 de octubre del 2009, siendo su actividad principal la asesoría e información en áreas comerciales, financieras, manteniendo en la actualidad en su nómina de empleados a 30 personas.

La compañía tiene su domicilio tributario principal en la ciudad de Guayaquil en Av. Rodrigo Chávez Parque Empresarial Colon Edificio Empresarial 5 Piso 1 Oficina 105

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

2.1 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.01 FONDOS DISPONIBLES				
1.01.01.01.001 CAJA GENERAL	32.78	-		
1.01.01.02.002 BANCO DEL PICHINCHA	27.57	2,313.57	3,044.87	163.96
1.01.01.02.003 BANCO PRODUBANCO	3,000.00	152.78		
1.01.01.02.004 BANCO INTERNACIONAL	11.57	204.06		
SUBTOTAL	3,071.92	2,670.41	3,044.87	163.96

2.2 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. No existen probabilidades por pérdidas en la recuperación de cartera.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.02 FONDOS EXIGIBLES				
1.01.02.01.001 CUENTAS POR COBRAR	71,913.52	75,659.17	25,998.14	7,495.20
1.01.02.05.001 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA	29,590.00	4,440.00		
1.01.04.04.002 ANTICIPOS POR LIQUIDAR	34.16	268.96	12,465.77	4,583.61
SUBTOTAL	101,537.68	80,368.13	38,463.91	12,078.81

2.3 Inventarios

La compañía mantiene inventario de mercaderías registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el mas bajo. Son valuados con el costo de promedio ponderado.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
1.01.04.03 INVENTARIO DE SUMINISTROS				
1.01.04.03.002 SUMINISTROS & IMPRENTA		349.57		842.81
SUBTOTAL	-	349.57	-	842.81

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Anticipos Fiscales

1.01.04 PAGOS & SERVICIOS DISPONIBLES	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
1.01.04.01.002 SEGUROS VEHICULOS		4,055.96		
1.01.04.02.005 CREDITO TRIBUTARIO IR	12,240.34	5,905.23		903.35
1.01.04.02.006 CREDITO TRIBUTARIO IVA	3,643.69	2,925.44	921.62	
SUBTOTAL	15,884.03	12,886.63	921.62	903.35

2.5 Propiedad Planta y Equipo.

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

1.02.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
Activos Fijos:				
1.02.01.02.001 VEHICULOS	48,868.47	48,868.47		
1.02.01.02.002 EQUIPOS DE COMPUTACION	38,852.88	29,703.09	19,138.08	3,252.19
1.02.01.02.003 MUEBLES Y ENSERES	15,118.84	11,880.15	7,759.62	2,273.73
1.02.01.02.004 EQUIPO DE OFICINA	8,475.95	7,406.45	5,378.86	500.00
1.02.01.02.009 ADECUACIONES OFICINA	2,202.29	2,202.29		
Total Activo Fijo Costos	113,518.43	100,060.45	32,276.56	6,025.92
1.02.01.02.100 DEPRECIACION ACUMULADA	- 37,047.84	- 16,515.95	- 2,331.49	- 49.04
Total Activos Fijos	76,470.59	83,544.50	29,945.07	5,976.88

2.6 Deterioro del valor de los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7 Cuentas por Pagar

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos pasivos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los proveedores son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.01.01.01 CUENTAS POR PAGAR	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
2.01.01.01.001 PROVEEDORES	69,301.63	16,320.79	26,395.12	224.27
2.01.01.01.002 ANTICIPO DE CLIENTES	817.43	4,666.14		
SUBTOTAL	70,119.06	20,986.93	26,395.12	224.27

2.8 Pasivos Acumulados

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

2.01.01.02 PASIVOS A EMPLEADOS	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
2.01.01.02.001 SUELDOS POR PAGAR	5,334.10			
2.01.01.02.002 DECIMO TERCER SUELDO	5,001.68	2,738.27	1,062.48	680.20
2.01.01.02.003 DECIMO CUARTO SUELDO	11,213.15	7,868.76	3,430.23	2,914.78
2.01.01.02.004 VACACIONES	12,151.51	7,546.27	3,575.77	
2.01.01.02.005 FONDOS DE RESERVA	10,284.44	37.49	244.58	
2.01.01.02.007 PARTICIPACIONES	511.95	994.86	3,782.70	1,224.27
2.01.01.02.008 LIQUIDACION	4,207.54	1,828.05	1,226.33	
2.01.01.04.002 PRESTAMOS IEES	2,632.87			
2.01.01.04.001 APORTES AL SEGURO	22,855.22	7,827.84	6,337.08	3,801.77
SUBTOTAL	74,192.46	28,841.54	19,659.17	8,621.02

2.9 Provisiones

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene provisión por este rubro.

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el menor y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene provisión por este rubro.

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.01.01.03 IMPUESTOS POR PAGAR	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
2.01.01.03.004 RETENCION REL. DEPENDENCIA	300.00	210.00		
2.01.01.03.001 RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	1,587.44	283.01	595.94	454.32
2.01.01.03.002 RETENCION IVA	1,767.89	425.39	215.60	
SUBTOTAL	3,655.33	918.40	1,433.72	1,995.12

Las sociedades constituidas a partir del 2011, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta. **ENCITU S.A.** después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

2.10 Otras cuentas por pagar no corrientes

2.02.01.03 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
2.02.01.01.001 PRESTAMOS BANCARIOS BCO PRODUBANCO		30,135.27		
2.02.01.01.002 PRESTAMOS BANCARIOS BCO INTERNACIONAL		30,415.20		
2.02.01.02.001 FINANCIERAS	20,210.28	31,834.41		
2.02.01.03.001 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	39,600.91	19,125.91	7,258.69	7,763.69
2.02.01.03.002 OTRAS CUENTAS POR PAGAR		300.00	2,000.00	
SUBTOTAL	59,811.19	111,810.79	9,258.69	7,763.69

2.11 Capital

El capital autorizado al 31 de diciembre del 2018, asciende a US\$1,600; del cual está suscrito y pagado US\$800, dividido en 800 acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una.

3.01 PATRIMONIO	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>	<u>2015</u> <u>US \$</u>
3.01.01.01.001 CAPITAL SOCIAL	800.00	800.00	800.00	800.00
3.01.01.01.002 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	2,920.00	2,920.00	2,920.00	2,920.00
3.01.01.03.001 UTILIDAD DEL EJERCICIO	-28,075.40	3,032.81	15,587.06	5,411.29
3.01.01.03.002 RESULTADOS ACUMULADOS	16,261.58	13,228.77	-2,358.29	- 7,769.58
SUBTOTAL	- 8,093.82	19,981.58	16,948.77	1,361.71

2.12 Aportes para futuras Capitalizaciones

Corresponde a aportes de accionistas para futuros aumentos de capital

2.13 Reconocimiento de ingresos

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

4.01 INGRESO POR ACTIVIDAD	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
4.01.01.01.001 VENTAS	452,988.02	387,811.78	216,135.63	101,119.52
SUBTOTAL	452,988.02	387,811.78	216,135.63	101,119.52

2.14 Costos y Gastos

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

La descomposición de los gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2018 y 2015 es la siguiente:

6.01 GASTOS OPERACIONALES	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
6.01.01.01.001 SUELDOS Y SALARIOS	196,418.08	200,294.99	103,411.57	60,752.72
6.01.01.01.002 BENEFICIOS SOCIALES	25,683.79	26,850.31	13,311.52	8,293.29
6.01.01.01.003 VACACIONES	8,094.37	8,345.98	4,308.89	
6.01.01.01.004 GASTO IESS	23,602.41	27,575.87	12,564.71	7,381.45
6.01.01.01.005 FONDOS DE RESERVA	10,547.50	7,309.85	5,098.79	
6.01.01.01.007 INDEMNIZACIONES		0.00	1,350.00	
6.01.01.01.008 ALIMENTACION	8,200.21	7,303.28	4,215.45	1,925.19
6.01.01.01.009 VIATICOS EMPLEADOS	290.00	1,460.00		
6.01.01.01.011 GASTOS & SERVICIOS MEDICOS	916.31	2,379.14	45.84	12.55
6.01.01.01.012 UNIFORMES Y SUMINISTROS	1,925.74	1,125.26		
6.01.01.01.013 AGUINALDOS NAVIDE?OS		900.00		
6.01.01.01.015 PROVISION DESAHUCIO	1,175.00	1,150.00	212.50	
6.01.01.01.017 HONORARIOS PROFESIONALES	78,734.96	6,206.04		
6.01.01.01.018 CAPACITACION EMPLEADOS	4,197.14	279.00	159.00	
6.01.01.02.001 ENERGIA ELECTRICA	1,778.70	1,341.17	688.17	538.56
6.01.01.02.002 AGUA	102.51	108.00		60.00
6.01.01.02.003 TELEFONO	612.68	303.32	1,375.02	1,393.15
6.01.01.02.004 TELEFONIA CELULAR	25,296.76	18,700.93	5,991.95	1,463.82
6.01.01.02.005 INTERNET	3,589.93	1,930.93	627.33	197.07
6.01.01.02.006 GASTOS DE CORREO	15,824.11	10,390.51	2,684.58	93.19
6.01.01.02.007 PAPELERIA Y UTILES	4,683.67	3,909.14	5,049.97	1,047.52
6.01.01.02.008 SUMINISTROS VARIOS		0.00	2,109.27	761.29
6.01.01.03.001 MANTENIMIENTO VEHICULOS	1,319.09	2,608.14	399.12	
6.01.01.03.002 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,247.95	2,629.54	2,003.29	920.87
6.01.01.03.003 MANTENIMIENTO EQUIPOS	1,566.08	2,175.08	317.37	113.39
6.01.01.03.004 LIMPIEZA DE OFICINA	1,978.16	1,763.42	755.61	17.30
6.01.01.03.005 REPARACIONES EN INSTALACIONES	80.00	234.50	2,365.72	137.99
6.01.01.03.006 MANTENIMIENTO EXTINTORES	21.00			
6.01.01.04.002 GASTOS SEGUROS BIENES	4,055.96			
6.01.01.05.001 GASTOS DEPRECIACION ACUMULADA	20,531.89	14,184.46	2,282.45	
6.01.01.07.001 GASTOS DE GESTION	4,199.33	27.76	248.00	14.72
6.01.01.07.002 GASTOS DE VIAJE HOSPEDAJE	597.13	3,229.89	230.11	
6.01.01.07.003 IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	90.00	0.00	482.28	
6.01.01.07.009 IMPREVISTOS		0.00	291.10	370.97
6.01.01.07.012 GASTOS LEGALES		419.35		42.48
6.01.01.07.013 IVA GASTOS	1,082.01	3,782.50	390.75	604.79
6.01.01.07.015 SERVICIO TRANSPORTE	59.28	446.13		
6.01.01.07.016 GASTOS DE REPRESENTACION		0.00	9,000.00	
6.01.01.07.017 GASTOS PUBLICITARIOS		104.00		183.23
6.01.01.07.18 PEAJE Y PARQUEO	7.34			

ENCITU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6.01.02.01.008 COMISIONES	6,762.58			
6.01.02.01.009 BONIFICACIONES	4,022.50			
6.01.02.02.005 ARRIENDO DE INMUEBLE	9,653.49	15,164.67	6,745.00	6,600.00
6.01.02.02.006 ALICUOTAS		755.88	1,356.15	
6.01.03.01.001 GASTOS BANCARIOS	2,034.51	2,233.65	684.36	32.16
6.01.03.01.002 INTERESES BANCARIOS	5,966.77	5,254.65		
6.01.03.01.004 INTERESES Y MULTAS	1,366.73	46.12	161.74	
SUBTOTAL	478,315.67	382,923.46	190,917.61	92,957.70

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías ENCITU S.A. Fue constituida el 22 de octubre del 2009 y aplicara la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES, de acuerdo a lo establecido en el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de la Resolución No. No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 y publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. Misma que se sustituye en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.010 ARTICULO TERCERO.

4. Reservas

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. Al 31 de diciembre del 2018 no efectuo provisión.

5. Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía determinó una pérdida neta de US\$ -25,327.65.

6. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones


Encalada Guerra Fabián Roberto
Gerente General


C.P.A. Máximo Bazurto Pincay
Registro # 5980