

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

COMPAÑÍA SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018,

Con el Informe de los Auditores Independientes.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de:

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑÍA SUELO Y CUERO 999 CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **COMPAÑÍA SUELO Y CUERO 999 CIA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las

cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la compañía entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Como parte integrante del examen de auditoría, se emitirá una opinión tributaria sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el servicio de rentas Internas, el Informe Tributario se presentará por separado.

Ambato, marzo 19, 2019



Dra. Rocío Reina F.

S.C. R.N.A.E. No. 650

Registro Nacional C.P.A. No. 27770

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

	Notas		Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Acreedores Comerciales	10	US \$	238,952.98	189,762.98
Obligaciones Patronales	11		8,864.10	13,139.92
Obligaciones Fiscales y otros	12		17,979.55	13,919.00
Préstamos Particulares	13		116,325.43	127,599.53
Obligaciones Bancarias	14		12,875.66	-
Otros por Pagar			5,897.34	634.39
Cuentas por Pagar Socios	15		6,001.10	11,274.10
Total Pasivo Corriente			406,896.16	356,329.92
Pasivo no Corriente				
Provisiones Sociales Jubilación y Desahucio	16		27,029.50	21,819.45
Préstamos Particulares l/p	17		146,337.77	176,337.77
Intereses por pagar			34,577.26	34,577.25
Préstamos Socios l/p	18		29,380.00	33,280.00
Total Pasivo no Corriente			237,324.53	266,014.47
TOTAL PASIVO			644,220.69	622,344.37
PATRIMONIO				
Capital Social	19		99,000.00	99,000.00
Reserva Legal	20		10,044.52	10,044.52
Reserva Facultativa	21		141,478.09	137,927.45
Reserva de Capital	22		22,937.02	22,937.02
Resultados Acumulados	23		(7,662.34)	(7,662.34)
Resultados por Adopción de NIIFs	24		104,189.56	104,189.56
Pérdida (Utilidad) del Ejercicio			(2,185.06)	3,550.63
Total Patrimonio			367,801.79	369,986.84
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US \$	1,012,022.48	992,331.21

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros


Javier Alejandro Gavilanes Jácome


Dra. Jessica Retiso Mg.
Contadora General
Registro C.P.A No. 5256

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales**

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	Notas	AL 31 de Diciembre	
		2018	2017
Ingresos por actividades Ordinarias		US \$ 752,867.04	712,368.18
(Menos): Costo de Ventas	25	<u>(580,027.13)</u>	<u>(530,994.87)</u>
Utilidad en Ventas		172,839.91	181,373.31
GASTOS			
(Menos): Gastos de Ventas	25	(76,213.40)	(82,927.02)
Gastos Administrativos	25	(112,998.52)	(87,537.30)
Utilidad Operacional		(16,372.01)	10,908.99
Más: Ingresos no Operacionales		25,325.25	2,010.26
(Menos): Egresos no Operacionales	25	<u>(2,088.00)</u>	<u>(1,708.34)</u>
Utilidad antes de Impuestos		6,865.24	11,210.91
(Menos): Participación Trabajadores		(1,029.79)	(1,681.64)
(Menos): Impuesto a la Renta	26	(8,020.51)	(5,791.77)
(Menos): Reserva Legal		-	(186.87)
Pérdida (Utilidad) Neta		US \$ (2,185.06)	3,550.63
Otros resultados Integrales		-	-
Utilidad / pérdida Integral del ejercicio		(2,185.06)	3,550.63

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros


Javier Alejandro Gavilanes Jácome


Dra. Jessica Reinoso Mg.
Contadora General
Registro C.P.A No. 5256

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados (Niif)	Utilidades /Pérdidas Acumuladas	Utilidad/ Pérdida del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	US\$ 99,000.00	9,857.65	137,927.43	22,937.02	104,189.56	59,190.93	(66,853.27)	366,249.32
Transferencia a Utilidades o Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	(66,853.27)	66,853.27	-
Asignación Reserva Legal	-	186.87	-	-	-	-	-	186.87
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	3,550.63	3,550.63
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	US\$ 99,000.00	10,044.52	137,927.43	22,937.02	104,189.56	(7,662.34)	3,550.63	369,986.84
Transferencia a Utilidades o Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Asignación Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/ Pérdida del Ejercicio 2018	-	-	-	-	-	-	(2,185.06)	(2,185.06)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	US\$ 99,000.00	10,044.52	137,927.43	22,937.02	104,189.56	(7,662.34)	1,365.57	367,801.79

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros


Javier Alejandro Gavilanes Jácome


Dra. Jessica Reinoso Mg.
Contadora General
Registro C.P.A No. 5256

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	2018	2017
Efectivo provisto por clientes	158,131.12	182,399.81
Efectivo utilizado en proveedores	(21,712.34)	27,436.62
Efectivo utilizado por empleados	(115,034.17)	(100,136.74)
Efectivo utilizado en otros	-	(17,331.14)
Intereses y comisiones	-	-
Otros por operación	-	1,959.96
Pagos Servicios	-	(27,111.75)
Efectivo utilizado en Impuestos	-	(6,172.81)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	21,384.61	61,043.95
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	-	-
Efectivo utilizado en Inversiones	-	-
Efectivo utilizado en Otros	831.36	-
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	831.36	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en financiamiento	(45,174.10)	(38,586.79)
Efectivo utilizado por préstamos de terceros	-	(7,135.63)
Otras Entradas (salidas) de efectivo	12,875.66	(514.23)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(32,298.44)	(46,236.65)
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(10,082.47)	14,807.30
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	79,303.14	64,495.84
Saldo final del efectivo en caja y bancos	69,220.67	79,303.14

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.


Javier Alejandro Gavilanes Jácome


Dra. Jessica Reinoso Mg.
Contadora General
Registro C.P.A No. 5256

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

**SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
Conciliación de Flujo de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

	2018	2017
Utilidad / Pérdida antes de Impuestos	6,865.24	11,210.91
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	16,585.52	25,336.12
Amortización	-	-
Jubilación Patronal y Desahucio		
Otras Provisiones	(4,415.96)	3,267.39
Participación Trabajadores	(1,029.79)	(1,681.64)
Impuesto a la Renta	(8,020.51)	(5,791.77)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	(545.66)
Cambios netos en el capital de trabajo	9,984.50	31,795.35
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar	(12,378.22)	1,026.50
(Aumento) de Otras Cuentas por Cobrar	(3,949.70)	(50.30)
(Aumento) de cuentas por cobrar empleados	-	-
Disminución (Aumento) Otros Activos	(7,834.55)	4,114.11
Aumento (Disminución) Inventarios	(23,028.14)	24,849.55
Disminución (Aumento) Pagos Anticipados	-	-
(Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	49,179.98	2,587.07
(Disminución) Otras Cuentas por Pagar	232.52	(3,339.97)
Aumento (Disminución) de impuestos	-	(1,558.93)
(Disminución) aumento beneficios empleados	-	(1,681.64)
(Disminución) aumento otros pasivos	9,178.22	3,302.21
Efectivo neto provisto por actividades de operación	21,384.61	61,043.95

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.


Javier Alejandro Gavilanes Jácome


Dra. Jessica Reinoso Mg.
Contadora General
Registro C.P.A No. 5256

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Ambato, capital de la Provincia de Tungurahua, República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Luis Riofrío Prado el 17 de Noviembre 1983, bajo la denominación de **SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón bajo el No. 579 el 6 de Febrero de 1984, y aprobada posteriormente por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número 11732, el 19 de Enero 1984.

El plazo de duración de la compañía es de 40 años, contados a partir de su legal registro.

El objeto principal de la compañía consiste en implantación y explotación de curtiembres, la fabricación, la elaboración, distribución y comercialización de toda clase de cueros, curtidos o no, la comercialización y manufactura de artículos de cuero y plástico para uso personal, publicitario, de oficina tales como: zapatos, maletines, maleteros, prendas de vestir carteras portafolios entre otros artículos afines, la compañía podrá realizar importaciones de materia prima, bienes intermedios y bienes de capital necesarios para su industria y exportar su producción, al amparo de las disposiciones legales aplicables.

Podrá importar toda clase de cuero, o toda clase de elaborados de cuero, comercializar y distribuir los mismos en el mercado internacional, del mismo modo podrá comercializar y exportar dichos productos, actualmente su actividad principal es la venta de productos químicos para curtiembres.

Sus principales productos son químicos tales como: ácido fórmico, anilinas, cuiroil, nokoderm, resinrex, sulfuro de sodio entre otros, los mismos que se encuentran ubicados en las bodegas de la compañía en la ciudad de Ambato, para la adecuada distribución del producto esta tiene dos almacenes ubicados en la misma ciudad.

Las ventas se las realiza en su mayoría de contado y a crédito con plazo de 30 a 120 días plazo, el despacho del producto se lo realiza bajo pedido. Su principal cliente es la compañía relacionada Promepell S.A. con más del 49% del total de la cartera de Suela y Cuero 999 Cia. Ltda., entre otros tales como: Sra. María García Ibarra, Camacho Elías, Pullutaxi Fernando, Curtiduría Ortíz.

Las compras de sus principales productos químicos en general se las realiza a varios proveedores del exterior y nacionales entre estos tenemos: Nokoquímica, Piel color, Eurocolor, Vishnu Chemicals, Vivepiel, ubicados varios de estos en la India, España, Italia, Brasil y Ecuador distribuyen productos como chromium sulfate entre otros.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

2.1 BASE DE PREPARACION

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.4. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.5. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año, e internamente en forma semestral.

2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, con vencimiento a largo plazo se clasificarán como tal.

2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado, al 31 de diciembre de 2018, se presentan inversiones en instituciones financieras.

2.8 Activos y pasivos financieros

2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores a 30 días o máximo a 120 días.

b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

c) Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, con particulares, proveedores y otras cuentas por pagar a terceros a corto y largo plazo.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía esta debería despachar el producto siempre y cuando no exista mora en los pagos por parte de los clientes, la compañía Suela y Cuero 999 Cia. Ltda. reconoce esta forma de comercializar como ventas bajo pedidos. Sin embargo hay demora en los pagos de su cliente principal la compañía Promepell S.A.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

Sin embargo la administración de la compañía, después de realizar el análisis de su cartera si estableció realizar un aumento en su provisión de cartera al 31 de diciembre 2018.

2.10. Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

La Administración de la compañía de acuerdo a sus políticas contables, opto el no considerar que se refleje los impuestos diferidos.

“La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos”.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en el 2018 la compañía no efectuó el cálculo del impuesto diferido sobre las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

2.11. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos químicos para curtiembres.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución del producto. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en: tales como; químicos, anilinas y ácidos entre otros: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta menos gastos de ventas) al cierre de cada año.

2.12. Propiedad, planta y equipo

Para efectos de primera adopción, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En dicho sentido, determinó el valor razonable en Propiedades.

Los equipos, muebles y vehículos, ya que se identificó que su valor en libros según NEC, a la fecha de transición, no difería de forma importante de su valor razonable.

Los elementos de mobiliario, y equipos se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de las ventas, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos, no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

a) Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para la aplicación por primera vez, la administración consideró que la vida útil que presentan en los elementos de Instalación, mobiliario y equipo se encuentra de acuerdo a la vida de uso.

La compañía consideró el valor del costo como costo atribuido, no determinó valores residuales, tiempo de vida útil, vida económica, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior.

Cabe mencionar que de acuerdo a la normativa la vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía debería implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos.

Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

a) Deterioro del valor de los activos

La compañía evalúa si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo podría ser considerado deteriorado y sería disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

2.13. Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones proveedores y cuentas por pagar socios y terceros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar ya que estas son canceladas semanalmente o máximo a 30 días.

2.15. Préstamos bancarios o de socios

Los préstamos bancarios serían clasificados si los hubiese como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Se presentan préstamos de socios y de terceras personas estos clasificados en corto y largo plazo y representan el 48% del total del pasivo financiero de la compañía, los mismos que deben celebrar un contrato de mutuo acuerdo estableciendo el monto, tiempos y la tasa de interés que no exceda la establecida por el banco central.

2.16. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de estos rubros.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.17. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto

para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

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.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía efectuó su registro en base al cálculo actuarial considerando lo establecido en el Art. 11 del Reglamento de la Ley de régimen Tributario Interno que establece:

Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la **Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Publicada en Agosto del 2018)**, no son deducibles; sin embargo, la compañía Suela y Cuero 999 Cia. Ltda. no reconoció impuestos diferidos por este concepto, el cual podría ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

2.18. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2017, Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, y del **22% para micro y pequeñas compañías.**

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye Impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

2.19. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por las ventas de productos químicos para curtiembres, se miden utilizando el valor razonable de los costos incurridos para la importación, distribución y venta de los mismos, neto de impuestos, rebajas o descuentos, el total del ingreso que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2018, se distribuyen entre sus principales productos como son: anilinas y ácidos, entre otros.

Son reconocidos cuando se realiza la venta y los beneficios económicos fluyen hacia la compañía.

2.20. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por compras de químicos, entre otros costos y gastos financieros, administrativos, sueldos, beneficios, honorarios, seguros, mantenimiento de vehículos y equipos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio de curtiembres.

2. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de en las importaciones de los productos o limitación de ingreso de productos al país genere una escasez involuntaria o exceso de impuestos, y tasas de aranceles etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la compañía considera como ente de financiación a Socios y particulares, por lo cual tiene un alto riesgo de exposición a tasas de interés, de acuerdo a comentario, de la administración de la Compañía auditada esta medida ha sido tomada en consideración, debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país, a pesar de que no es la adecuada, ya que la entidad debe limitarse a su giro de negocio y recuperar cartera como mejores medidas contra el endeudamiento con terceros, ya que esa no es la actividad de la compañía.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo mantenidos al vencimiento si los hubiese. La capacidad de la compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia.

Según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la compañía.

3. Deudores por ventas

Las políticas de crédito de la compañía deben ser claras y el riesgo por crédito medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios, ya que la cartera al 31 de diciembre 2018 presenta un 44% del total del activo corriente que mantiene la compañía Suela y Cuero 999 Cia. Ltda, debiendo establecer procedimientos de recuperabilidad de la misma en períodos futuros, tomando en consideración que existe concentración de crédito en un solo cliente (Promepell S.A.)

La restricción en otorgamientos de créditos y la diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito, son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la compañía mantiene un nivel de liquidez, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

4. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Corresponde a:

Detalle	2018	2017
Cajas	US \$ 22.305,40	19.169,31
Fondos Rotativos Empleados	-	-
Bco. Produbanco Cta.Cte 00080011667	16.963,46 (*)	16.518,21
Bco. Produbanco Cta.Ahorros 12080084805	29.951,81 (*)	43.615,62
Inversiones Temporales	30.000,00 (**)	
US \$	<u>99.220,67</u>	<u>79.303,14</u>

(*) Constituyen depósitos en las cuentas corrientes de libre disponibilidad, en el Banco Produbanco.

(**) Este valor corresponde a la póliza de inversión en una entidad financiera como temporal.

5. Deudores Comerciales

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante los años 2018 y 2017. Los principales compradores se encuentran ubicados en la ciudad de Ambato (Tunguragua), Quito, Guayaquil, Cuenca entre otras.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

Detalle		2018	2017
Promepell S.A.	US \$	176.435,01	143.098,62
Martínez Guillermo		4.012,51	16.378,25
Pilla Marcelo		6.096,45	6.980,67
Agripac S.A.		-	14.660,10
Alvarez Teresa		4.012,50	17.592,18
Solis Lucía		3.091,60	11.601,21
Lema Eduardo		2.023,63	-
Tenería Díaz		736,82	3.057,48
Torres José		1.487,20	2.148,63
Aldas Aldas José Laureano		10.266,35	14.728,25
Ibarra García María		29.358,00	-
Curtiduría Ortíz		14.771,68	-
Maliza Miguel		1.630,46	1.486,68
Chango Rosa Angélica		1.295,95	2.478,85
Camacho Elías		16.910,02	10.310,76
Castro Marcelo		2.862,27	1.885,60
Chango Manobanda María		1.487,05	3.351,47
Pullutaxi Fernando		21.254,79	-
Lascano Vinicio		456,99	2.072,13
Otros Varios		64.222,25	98.202,43
	US \$	<u>362.411,53</u>	<u>350.033,31</u>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018:

Detalle	2018	%
De 1 a 30 días	48.871,19	13,48%
De 31 a 60 días	55.152,34	15,22%
De 61 a 90 días	60.512,56	16,70%
Más de 90 y 120 días	197.875,44	54,60%
USD \$	<u>362.411,53</u>	<u>100,00%</u>

6. Provisión Cuentas Incobrables:

El movimiento es como sigue:

Detalle		2018	2017
Provisión Cuentas Incobrables	US \$	(7.950,10)	(4.682,71)
Castigo		-	-
Provisión		-	(3.267,39)
Total	US \$	<u>(7.950,10)</u>	<u>(7.950,10)</u>

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

7. Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
Ácido Fórmico	US \$ 9.208,76	9.208,76
Anilinas	33.472,36	33.960,66
Cuiroil	1.327,59	1.327,59
Nokoderm	5.223,44	13.758,13
Nokotan	37.166,43	37.166,43
UK- UR - WA-WB	18.120,90	18.120,90
Basic Chromiun Sulphate	22.373,08	22.373,08
CP - 2818-19-45-73	35.912,71	30.981,10
Sulfuro de Sodio	4.441,27	4.441,27
Otros Varios Químicos	55.458,86	74.145,13
Mercadería en Tránsito	45.805,79	-
	US \$ 268.511,19	245.483,05

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
Anticipos Proveedores	US \$ 9.400,00	3.300,00
Impuestos		
Retenc.en la Fuente Ventas	20.153,00 (*)	17.683,89
IVA en Compras	11.122,57	5.338,68
Retención Iva en Ventas	-	583,27
Retención en la Fuente Compras	-	-
Ret.Ip.Rta Salida Divisas	-	-
Anticipo Imp.Renta	5.019,42	4.854,60
	US \$ 45.694,99	31.760,44

(*) Parte de este valor son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

9. Propiedad planta y Equipo

El movimiento es el siguiente:

(Ver Anexo)

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

10. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales y extranjeros por la compra de químicos tales como nitratos, ácidos y anilinas todos estos productos utilizados en curtiembres:

Se compone de:

DETALLE	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Eurocolor SPA	USD \$ -	22.646,50
Nokoquímica	86.496,00	75.156,42
Piel Color S.L.U	3.545,49	3.545,49
Perstorp	15.109,24	-
Importadora Quimi Piel ALDNU CIA. LTDA.	3.492,06	4.901,76
Vishnu Chemicals	43.200,00	-
Automotores Carlos Larrea	33.835,39	33.835,39
María Eugenia Jácome	26.605,43	26.605,43
Vivepiel	9.107,83	9.107,83
Improdecu S.A.	-	495,77
Metroambato S.A.	3.469,18	3.469,18
Otros Varios	14.092,36	9.999,21
Otros por Importación	-	-
TOTAL	USD \$ 238.952,98	189.762,98

11. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle	2018	2017
Sueldos por Pagar	6.187,17	5.415,95
Décimo Tercer Sueldo	1.058,89	977,16
Décimo Cuarto Sueldo	507,09	506,69
Vacaciones y Comisiones	-	4.498,09
Fondos de Reserva	81,16	60,39
15% Participación Trabajadores	1.029,79	1.681,64
USD \$	8.864,10	13.139,92

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle		2018	2017
I.V.A. en Ventas	US \$	8.154,63	6.401,11
Retenciones de IVA		130,83	212,39
Retenciones en la Fuente		146,51	198,42
Aportes por Pagar		1.527,07	1.315,32
Préstamos Seguridad Social		-	-
Impuesto Renta por Pagar		8.020,51	5.791,76
	US \$	<u>17.979,55</u>	<u>13.919,00</u>

13. Préstamos Particulares

Detalle	2018	2017	
Sra. María Eugenia Jácome	-	591,13	
Sr. Sergio Villacís	-	20,00	
Ing. Gabriel Gavilanez	-	-	
Sra Angela Lizano	-	6.729,40	
Srta Fanny Jácome	116.325,43	116.325,43	
Otros Varios	-	3.933,57	
	USD \$	<u>116.325,43</u>	<u>127.599,53</u>

Préstamo otorgado por terceras personas, el mismo que se establecería con convenio de mutuo acuerdo celebrado entre las partes estableciendonos fechas de vencimiento y porcentajes de intereses.

14. Obligaciones Bancarias

Corresponde a una obligación asumida por parte de la compañía Suela y Cuero 999 Cia. Ltda., con el Banco Produbanco – Proamérica:

Así tenemos:

DETALLE DEL PRESTAMO	Tasa de Interés	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Total al 31-12-2018
Banco Produbanco- Proamérica	9,76%	5/7/2018	5/10/2019	12.875,66
Total al 31 de diciembre de 2018				<u>12.875,66</u>

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

15. Cuentas por Pagar Socios

Se refieren a:

Detalle	2018	2017
Ing. César Gavilanes Jácome	6.001,13	6.001,13
Prestamos Varios	-	5.273,00
USD \$	<u>6.001,10</u>	<u>11.274,10</u>

16. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año 2018	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	17.101,49	3.727,24	-	20.828,73
Desahucio	4.717,96	1.482,81	-	6.200,77
	<u>21.819,45</u>	<u>5.210,05</u>	<u>-</u>	<u>27.029,50</u>
Año 2017	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	15.938,11	1.163,38	-	17.101,49
Desahucio	4.183,23	950,98	416,25	4.717,96
	<u>20.121,34</u>	<u>2.114,36</u>	<u>416,25</u>	<u>21.819,45</u>

17. Préstamos Particulares largo plazo

Se compone de:

Detalle	2018	2017
Sra. Victoria Gualinga	19.619,54	19.619,54
Sra Isabel Cerda	4.000,00	4.000,00
Ing. Gabriel Gavilanes	72.468,63	102.468,63
Sr. Germán Villota	14.112,00	14.112,00
Otros	36.137,60	36.137,60
USD \$	<u>146.337,77</u>	<u>176.337,77</u>

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

18. Préstamos de Socios largo plazo

Se refieren a:

Detalle	2018	2017
Ing. César Gavilanes	13.680,00	13.680,00
Ing. Jorge Luis Gavilanes	9.600,00	9.600,00
Ing. Javier Alejandro Gavilanes	6.100,00	10.000,00
USD \$	<u>29.380,00</u>	<u>33.280,00</u>

Préstamos otorgados por socios y terceras personas, el mismo que se establecería con convenio de mutuo acuerdo celebrado entre las partes estableciendo fechas de vencimiento porcentajes de intereses en caso de haberlo dado.

19. Capital Social

La compañía fue constituida con un capital inicial de S/. 990.000 en sucres dividido en 99 participaciones de 10.000 sucres cada una, mediante Escritura Pública otorgada en Ambato ante el Notario Doctor Luis Riofrío, el 17 de noviembre de 1983.

Posteriormente la Compañía realizó un aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía Suela y Cuero 999 Cia. Ltda., mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el día 18 de noviembre de 1993 ante la Dra. Helen Lecaro, resolvió aprobar y disponer el aumento de capital social de la compañía en S/ 199.000.000.

Y tras varios traspasos de acciones a sus nuevos socios y aumentos de capital efectuados asciende a un total en dólares de USD \$ 99.000, capital social actual de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

20. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 20% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

21. Reserva Facultativa

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los saldos que la ley faculta o permite que de las Utilidades líquidas del ejercicio de la compañía, destinen un porcentaje para formar esta reserva especial. La Junta General de Socios decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

22. Reserva de Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

23. Resultados acumulados

Los resultados (Utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementar, y destinar a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

24. Resultados por Adopción de NIIF

Los ajustes de la adopción "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados por adopción de NIIF, resultados acumulados, al 2018 el saldo es de USD \$ 104.189.

25. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

2018

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y Ventas</u>	<u>Total</u>
Costos de ventas	580.027,13		580.027,13
Remuneraciones y beneficios		109.940,31	109.940,31
Depreciación de propiedades y equipos		16.585,52	16.585,52
Gastos de gestión		441,65	441,65
Gastos de viaje		11.513,04	11.513,04
Arriendos		7.374,00	7.374,00
Honorarios profesionales		3.633,15	3.633,15
Impuestos y contribuciones		2.584,61	2.584,61
Jubilación patronal y desahucio		5.210,05	5.210,05
Reparación y mantenimiento		4.628,28	4.628,28
Seguros y Reaseguros		3.305,23	3.305,23
Servicios básicos		2.129,87	2.129,87
Transporte y distribución		309,76	309,76
Combustibles		2.696,18	2.696,18
Suministros - materiales		1.205,34	1.205,34
Servicios Bancarios		1.717,61	1.717,61
Promociones y publicidad		568,50	568,50
Otros varios		17.456,82	17.456,82
	<u>580.027,13</u>	<u>191.299,92</u>	<u>771.327,05</u>

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

Resumen de Políticas de la Compañía y Notas a los estados financieros (Continuación)

26. Impuesto a la Renta

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

Descripción	2018	2017
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Pérdida (Utilidad) Contable	6.865,24	11.210,91
Menos 15% Participación Trabajadores	(1.029,79)	(1.681,64)
Más Gastos No Deducibles	10.233,63	10.420,29
Menos Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores	-	(4.987,39)
Menos Otras Rentas Exentas	-	-
Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO I.R	16.069,08	14.962,17
Impuesto a la Renta	USD \$ 8.020,51 (*)	5.791,77

(*) Como se explica en la (Nota 2.18), cuando el anticipo del impuesto a la renta en el ejercicio exceda al Impuesto causado, constituirá impuesto mínimo no reembolsable, en el año 2018 es el total del impuesto mínimo.

Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, **y del 22% para micro y pequeñas compañías.**

27. Salario Digno

Durante el ejercicio 2018, todo el personal de la compañía, ya registró un ingreso promedio, superior a los USD \$ 444,62, el que correspondió al salario digno, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Y lo establecido en la Resolución MDT (Ministro del Trabajo), que dice el valor por salario digno que se debe pagar a cada trabajador, se generará automáticamente cuando se sube la información sobre el pago del 15% de utilidades.

28. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Un resumen de los saldos con relacionadas:

Descripción	2018
Operaciones de Activos	USD\$ 220.846,03
Operaciones de Pasivos	-
Operaciones del Gasto	-

29. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe (marzo 2019) no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA Y DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona entre otros puntos lo siguiente:

- a) Residencia fiscal de personas naturales
- b) Beneficiario Efectivo (Dividendos).
- c) Impuesto a la Renta único para las actividades del sector Bananero.
- d) Impuestos Diferidos: para efectos tributarios, y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en determinados casos.
- e) Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital.

REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA (agosto 24, 2018 – Suplemento Registro Oficial No. 312) Y LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO Y ESTABILIDAD – EQUILIBRIO FISCAL (agosto 21, 2018 - Suplemento Registro Oficial No. 309)

Con las fechas mencionadas anteriormente, fue publicado en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona varios puntos:

- Exoneración de 3 años en el Impuesto a la Renta, nuevas microempresas, desde el primer año que generen ingresos operacionales. E incorporen al menos el 25% del valor agregado nacional en sus procesos productivos (equipos, maquinaria, materia prima, insumos, mano de obra).
- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

- La tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades será del 25%, o 22%, según clasificación por compañías.
- Reversión de utilidades: Reducción de 10 puntos porcentuales, las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componentes nacionales y turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, con las excepciones descritas en dicha ley.
- Anticipo de impuesto a la renta 2018, las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades, podrán solicitar devolución del anticipo de impuesto a la renta siempre que: Se haya visto afectada su situación económica del sujeto pasivo (cuando el anticipo es mayor al impuesto causado, pero siempre de el anticipo supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo, y mantenido o incrementado el empleo.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*

Detalle	Terrenos	Construcciones en Curso	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Furgón y Camionetas	Edificios	Maquinaria y Equipo	Depreciación		Total Neto
									Total	Acumulada	
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	39.532.97	2.384.89	2.144.90	4.543.34	92.698.38	1.351.07	146.371.54	633.68	289.660.77	(51.061.28)	238.599.49
Adiciones	-	-	-	-	-	-	2.384.89	-	2.384.89	(25.336.12)	(22.951.23)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o Reclasificaciones	-	(2.384.89)	-	-	-	-	-	-	(2.384.89)	-	(2.384.89)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	39.532.97	-	2.144.90	4.543.34	92.698.38	1.351.07	148.756.43	633.68	289.660.77	(76.397.40)	213.263.37
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.585.52)	(15.585.52)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta y/o Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	39.532.97	-	2.144.90	4.543.34	92.698.38	1.351.07	148.756.43	633.68	289.660.77	(92.982.92)	196.677.85

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

*Resumen de Políticas de la Compañía y
Notas a los estados financieros (Continuación)*
