

SUFACOT S.A.

Estados Financieros y Notas

al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

| <u>Índice</u> | <u>Páginas No.</u> |
|--|---------------------------|
| Estados de Situación Financiera | 1 |
| Estados de Resultados Integrales | 2 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas | 3 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 4 - 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 - 20 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|------|---|--|
| US\$ | - | Dólares de Estados Unidos de Norteamérica |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIC | - | Normas Internacionales de contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIAS | - | Normas Internacionales de Auditoría |

| | | |
|----------|---|--------------|
| Compañía | - | SUFACOT S.A. |
|----------|---|--------------|

SUFACOT S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
 (Expresados en dólares)

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|---|-------|-------------------|--------------------|
| ACTIVO | | 103,667.34 | 110,722.37 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 43,828.54 | 107,931.65 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 4 | 4,470.50 | 9,414.31 |
| DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | 5 | 33,787.61 | 9,201.71 |
| INVENTARIOS | 6 | - | 85,071.54 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 7 | 5,570.43 | 4,244.09 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 59,838.80 | 2,790.72 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 8 | 3,124.44 | 2,790.72 |
| (-) DEP. ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | -1,967.84 | -1,327.05 |
| IMPLEMENTACIÓN SISTEMA DE CARTERA | 9 | 85,071.54 | - |
| (-) AMORT. ACUM. IMPLEMENTACIÓN SISTEMA DE CARTER | | -28,357.18 | - |
| PASIVOS | | -34,471.54 | -105,513.59 |
| PASIVO CORRIENTE | | -34,471.54 | -105,513.59 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 10 | -588.66 | - |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 11 | -628.92 | -323.24 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | | -16,213.48 | - |
| CON EL IESS | 12 | -1,903.34 | -1,420.83 |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | | -723.21 | -772.95 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJE | | -14,413.93 | -283.54 |
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 13 | - | -102,713.03 |
| PATRIMONIO NETO | 15 | -69,195.80 | -5,208.78 |
| CAPITAL | | -800.00 | -800.00 |
| RESERVAS | | -400.00 | -400.00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | -6,071.12 | -3,508.39 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | -61,924.68 | -500.39 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Fernando Efraín Segovia Mejía
 Contador


 Janice Polet Puebla Calderón
 Gerente General

SUFACOT S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares)

| <u>NOMBRE DE LA CUENTA</u> | <u>NOTAS</u> | <u>AL 31 DIC-18</u> | <u>AL 31 DIC-17</u> |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS | 16 | -229,331.86 | -41,685.03 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | -229,331.86 | -41,679.02 |
| OTROS INGRESOS | | - | -6.01 |
| GASTOS | 17 | 133,238.97 | 39,794.74 |
| GASTOS OPERATIVOS | | 75,316.52 | - |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | 57,826.61 | 39,673.58 |
| GASTOS FINANCIEROS | | 95.84 | 121.16 |
| Resultado parcial del ejercicio (utilidad) | | 96,092.89 | 1,890.29 |
| 15 % Participación trabajadores | 14 | 14,413.93 | 283.54 |
| Ganancia (Pérdida) | | 81,678.96 | 1,606.75 |
| Amortización de pérdidas | | 2,062.34 | 472.57 |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuestos | | 79,616.62 | 1,134.18 |
| Impuesto a la Renta | | 17,691.94 | 633.79 |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones continuas | | 61,924.68 | 500.39 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Efraín Segovia Mejía
Contador


Janice Polet Puebla Calderón
Gerente General

SUFACOT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

| | Capital | | Reserva | | Ganancias | | Perdidas | | Ganancia del | | Total |
|---|---------------|--|---------------|--|-----------------|--|-------------------|--|-------------------|------------|------------------|
| | Social | | Legal | | Acumuladas | | Acumuladas | | Periodo | Patrimonio | |
| Saldo al inicio del periodo 2016 | <u>800.00</u> | | <u>400.00</u> | | <u>3,850.98</u> | | <u>(2,534.91)</u> | | <u>1,719.75</u> | | <u>4,235.82</u> |
| Otros cambios (detallar) | | | | | <u>1,719.75</u> | | | | <u>(1,719.75)</u> | | <u>0.00</u> |
| Amortización pérdidas | | | | | | | <u>472.57</u> | | | | <u>472.57</u> |
| Resultado Integral Total del Año | | | | | | | | | <u>500.39</u> | | <u>500.39</u> |
| Saldo al Final del periodo 2017 | <u>800.00</u> | | <u>400.00</u> | | <u>5,570.73</u> | | <u>(2,062.34)</u> | | <u>500.39</u> | | <u>5,208.78</u> |
| Otros cambios (detallar) | | | | | <u>500.39</u> | | | | <u>(500.39)</u> | | <u>0.00</u> |
| Amortización pérdidas | | | | | | | <u>2,062.34</u> | | | | <u>2,062.34</u> |
| Resultado Integral Total del Año | | | | | | | | | <u>61,924.68</u> | | <u>61,924.68</u> |
| Saldo al Final del periodo 2018 | <u>800.00</u> | | <u>400.00</u> | | <u>6,071.12</u> | | <u>0.00</u> | | <u>61,924.68</u> | | <u>69,195.80</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Efraim Segovia Mejía
Contador


Jamlec Polet Puebla-Calderón
Gerente General

SUFACOT S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

| | <u>al 31 dic 2018</u> | <u>al 31 dic 2017</u> |
|---|---------------------------|------------------------|
| Flujo de efectivo en actividades operativas | | |
| Efectivo Recibidos de Clientes | 228,683.21 | 36,285.31 |
| Otros Cobros por Actividades de Operación | 1,376.85 | 0.00 |
| Pagado a Proveedores | 85,071.54 | (37,688.08) |
| Pagado por Obligaciones Laborales | (42,402.84) | (14,504.12) |
| Pagado por Otros Gastos | (191,530.17) | 0.00 |
| Intereses pagados | (95.84) | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 22,003.54 |
| Efectivo neto usado en actividades operativas | <u>81,102.75</u> | <u>6,096.65</u> |
| Flujo de efectivo en actividades de inversión | | |
| Adiciones de Propiedad, planta y equipos | (975.02) | (424.11) |
| Adiciones de Activos Intangibles | (85,071.54) | 0.00 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo neto proveniente en actividades de inversión | <u>(86,046.56)</u> | <u>(424.11)</u> |
| Flujos de efectivo en actividades de financiamiento | | |
| Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> |
| Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes | (4,943.81) | 5,672.54 |
| Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo | 9,414.31 | 3,741.77 |
| Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$: | <u>4,470.50</u> | <u>9,414.31</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Efraim Segovia Mejia
Contador


Janice Polet Puerba Calderón
Gerente General

SUFACOT S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017

(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | <u>al 31 dic 2018</u> | <u>al 31 dic 2017</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad del Ejercicio | 61,924.68 | 972.96 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| Depreciación y amortizaciones | 31,060.82 | 623.96 |
| Participación Trabajadores | 14,413.93 | 283.54 |
| Impuesto a la renta corriente | 17,691.94 | 633.79 |
| Cambios en Activos y Pasivos | | |
| Variaciones en activos | | |
| (Aumento) Disminución de cuentas por cobrar | (648.65) | (5,393.71) |
| (Aumento) Disminución de inventarios | 85,071.54 | (63,071.54) |
| (Aumento) Disminución de otras cuentas por cobrar | (23,937.25) | 0.00 |
| (Aumento) Disminución de otros activos | (2,804.80) | (407.98) |
| Variaciones en pasivos | | |
| Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores | 588.66 | (4,093.00) |
| Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar | (102,407.35) | 84,697.36 |
| Aumento (Disminución) de beneficios a empleados | 149.23 | (8,148.73) |
| Efectivo neto usado en actividades operativas | 81,102.75 | 6,096.65 |

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Fernando Efraim Segovia Mejia
Contador


Janice Polet Puebla Calderón
Gerente General

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
SUFACOT S.A.
- **RUC de la entidad:**
0992832789001
- **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**

SUFACOT S.A., fue constituida el 23 de septiembre de 2013. Su objeto principal es las actividades de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

- **La composición accionaria.**

Las acciones de **SUFACOT S.A.**, están distribuidas de la siguiente manera:

| Nombre del accionista | % | Nacionalidad |
|-------------------------------|------|--------------|
| NAVARRETE MEJIA CESAR ENRIQUE | 90% | Ecuatoriana |
| PUEBLA CALDERON JANICE POLET | 10% | Ecuatoriana |
| Total | 100% | |

- **Líneas de negocio y productos.**

SUFACOT S.A., cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Actividades de compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.
- b. Construcción de obras civiles.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

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

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros, excepto por la actualización del cálculo de la provisión de obligaciones por beneficios definidos, no realizados en el año 2018 por efecto de materialidad.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para Pymes.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía **SUFACOT S.A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tema | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|--------------|--|--|
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta. | 1 de enero 2019 |
| NIIF 17 | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros". | 1 de enero 2021 |

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generarán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo - Sección 2.17 NIIF para PYMES

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 60 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se reconocen.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas 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.

g) Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos cualquier gasto de venta aplicable. Asimismo, la Compañía tiene la política de cuantificar y registrar en sus libros una estimación por medio de la cual reconoce las pérdidas de valor que los inventarios en cuestión han sufrido producto del deterioro físico, obsolescencia tecnológica o lento movimiento.

h) Propiedad, Planta y Equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Maquinaria y equipos | 10 |
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos Electrónicos | 3 |
| Equipos de computación | 3 |

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

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

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

i) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos 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.

j) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar– Sección 11.13 NIIF para PYMES

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

k) Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La Compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico 22%.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipo del impuesto a la renta.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual, el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

l) Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una

estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

m) Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) en este año no se ha considerado un efecto material toda vez que hay una sola persona afiliada y no supera los 5 años de afiliación.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

n) Reconocimientos de ingresos Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes o servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

o) Costos y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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

p) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

q) Reserva legal

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, en este año no fue aplicado según lo explicado en el literal m) de la nota 2.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|-------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 4 | 4,470.50 | 9,414.31 |
| CAJA CHICA | | 100.00 | - |
| BANCO PICHINCHA | | 4,370.50 | 9,414.31 |

- (1) No existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

NOTA 5 – DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|--|-------|--------------|--------------|
| DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES | 5 | 33,787.61 | 9,201.71 |
| DOC. Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS | | 9,850.36 | 9,201.71 |
| CLIENTES POR COBRAR | | 9,850.36 | 9,201.71 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | 5 | 23,937.25 | - |
| CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS O SOCIOS | | 23,937.25 | - |

- (1) Corresponde a clientes por cobrar por comisiones
 (2) Corresponde accionistas por cobrar Sr. Cesar Navarrete, que serán devengados con su sueldo mensualmente y dividendos

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|-----------------------|-------|--------------|--------------|
| INVENTARIOS | 6 | - | 85,071.54 |
| OBRAS EN CONSTRUCCION | | - | 85,071.54 |

- (1) Corresponde a costos incurridos en la implementación sistema de cartera y en periodo se activó como un activo intangible.

NOTA 7 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|---|-------|--------------|--------------|
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 7 | 5,570.43 | 4,244.09 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA) | | 5,570.43 | 3,680.54 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.) | | - | 583.55 |

- (1) Corresponde a los saldos de créditos tributarios IVA a favor de la empresa

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

| <u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u> | <u>2017</u> | <u>2018</u> | |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR USD | ADICIONES (RETIROS) | VALOR USD |
| INSTALACIONES | 2,594.48 | - | 2,594.48 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 1,523.29 | 974.51 | 2,497.80 |
| Total Costo Propiedad, planta y equipo | 4,117.77 | 974.51 | 5,092.28 |
| (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | (1,327.05) | (640.79) | (1,967.84) |
| Total Depreciación Acumulada | (1,327.05) | (640.79) | (1,967.84) |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 2,790.72 | 333.72 | 3,124.44 |

- (1) La empresa adquirió tres equipos de computación para la operatividad de la empresa.

NOTA 9 – ACTIVO INTAGIBLE

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|---|-------|--------------|--------------|
| ACTIVO INTANGIBLE | 9 | 56,714.36 | - |
| IMPLEMENTACIÓN SISTEMA DE CARTERA | | 85,071.54 | - |
| (-) AMORT. ACUM. IMPLEMENTACIÓN SISTEMA DE CARTER | | -28,357.18 | - |

- (1) Corresponde a la activación de la implementación del sistema de cartera amortizable a tres años.

NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|--------------------------------|-------|--------------|--------------|
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 10 | -588.66 | - |
| PROVEEDORES LOCALES | | -588.66 | - |

- (1) Corresponde a proveedores que serán liquidados en enero 2019

NOTA 11 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|---|-------|--------------|--------------|
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 11 | -628.92 | -323.24 |
| RET. IVA PROVEEDORES POR PAGAR | | -486.52 | -228.59 |
| RET. FTE. PROVEEDORES POR PAGAR | | -142.40 | -94.65 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO | 11 | -16,213.48 | - |

- (1) Corresponde los Impuestos al Valor Agregado y retenciones en la fuente a la renta, que la empresa debe satisfacer a la entidad encargada de la recaudación tributaria (SRI) del mes de diciembre de 2018
- (2) Corresponde al Impuesto a la Renta causado del periodo 2018

NOTA 12 – POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|--|-------|--------------|--------------|
| CON EL IESS | 12 | -1,903.34 | -1,420.83 |
| 9.45% APOORTE INDIVIDUAL | | -418.16 | -418.16 |
| 12.15% APOORTE PATRONAL | | -537.64 | -537.64 |
| PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS | | -375.26 | -131.83 |
| PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS | | -572.28 | - |
| FONDOS DE RESERVA IESS | | - | -333.20 |
| POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS | 12 | -723.21 | -772.95 |
| SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR | | -365.87 | -420.25 |
| DECIMO CUARTO SUELDO | | -180.85 | -156.25 |
| DECIMO TERCER SUELDO | | -35.49 | -35.45 |
| VACACIONES | | -161.00 | -161.00 |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJE | 12 | -14,413.93 | -283.54 |

- (1) Corresponde a los sueldos de diciembre acreditados en enero de 2019, aportes del IESS de las planillas de diciembre de 2018 de los empleados y beneficios sociales de los mismos y participación a trabajadores del periodo.

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|--------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 13 | - | -102,713.03 |
| CUENTAS POR PAGAR CESAR NAVARRETE | | - | -102,713.03 |

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación, presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

| | | | |
|--|----|------------------|-----------------|
| Resultado parcial del ejercicio (utilidad) | | 96,092.89 | 1,890.29 |
| 15 % Participación trabajadores | 14 | 14,413.93 | 283.54 |
| Ganancia (Pérdida) | | 81,678.96 | 1,606.75 |
| Amortización de pérdidas | 14 | 2,062.34 | 472.57 |
| Ganancia (Pérdida) antes de impuestos | | 79,616.62 | 1,134.18 |
| Impuesto a la Renta | 14 | 17,691.94 | 633.79 |
| Ganancia (Pérdida) de operaciones continuas | | 61,924.68 | 500.39 |

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que haya cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25% - 2017 es del 22%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para los exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en propiedad, planta y equipo nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

En la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2018, se deberá liquidar el saldo pendiente de pago del anticipo que fue calculado en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2017. Adicionalmente en la declaración en la declaración del Impuesto a la renta del año 2018 se deberá determinar el anticipo del Impuesto a la Renta con cargo al ejercicio fiscal 2019 calculando únicamente 2 cuotas las cuales serán pagadas en julio y septiembre del ejercicio fiscal 2019.

Para los contribuyentes detallados en el literal b) del numeral segundo del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2018, es menor que el anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos. Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco

Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 15 – PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social está integrado por US\$ 800 dividido en 800 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (USD 1) cada una.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

NOTA 16 – INGRESOS

Corresponden a los ingresos por actividades ordinarias. Un detalle de los ingresos al 31 d diciembre de 2018 es como sigue:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|------------------------------------|-----------|--------------|--------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 16 | -229,331.86 | -41,679.02 |
| CUOTAS VENTAS | | -184,587.44 | -9,479.29 |
| COMISIONES VENTAS | | -44,744.42 | -32,199.73 |
| OTROS INGRESOS | 16 | - | -6.01 |
| OTRAS RENTAS | | - | -6.01 |

(1) Corresponde ingresos por actividades ordinarias por comisiones y cuotas ventas terrenos.

NOTA 17 – GASTOS OPERATIVOS-ADMINISTRATIVOS-FINANCIEROS

Un detalle de los gastos operativos y administrativos al 31 d diciembre de 2018 es como sigue:

| NOMBRE DE LA CUENTA | NOTAS | AL 31 DIC-18 | AL 31 DIC-17 |
|--|-------|-------------------|------------------|
| GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS | | 133,143.13 | 39,673.58 |
| GASTOS OPERATIVOS | 17 | 75,316.52 | - |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | | 34,100.00 | - |
| APORTES SEGURIDAD SOCIAL (inclu. fondo de reserva) | | 5,755.66 | - |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | | 815.64 | - |
| COMISIONES | | 34,240.00 | - |
| TRANSPORTE | | 57.00 | - |
| GASTOS DE VIAJE | | 348.22 | - |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 17 | 57,826.61 | 39,673.58 |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | | - | 19,244.10 |
| APORTES SEGURIDAD SOCIAL (inclu. fondo de reserva) | | - | 1,013.97 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | | 1,731.54 | 3,089.57 |
| GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS | | - | 192.12 |
| HONO. COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | | 6,549.66 | 5,500.00 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | | - | 949.69 |
| ARRENDAMIENTO OPERATIVO | | 2,390.02 | - |
| COMBUSTIBLES | | 1,191.40 | 464.71 |
| GASTOS GESTIÓN (agasajo accio, trabaja. y clien.) | | 210.20 | - |
| GASTOS DE VIAJE | | - | 479.58 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | | 2,656.26 | 1,622.10 |
| NOTARIOS Y REGIST. DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES | | 119.68 | - |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | | 569.00 | 113.29 |
| DEPRECIACIONES: | | 641.30 | 588.97 |
| AMORTIZACIONES: | | 28,357.18 | - |
| OTROS GASTOS | | 12,609.09 | 4,668.80 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | | 801.28 | 1,746.68 |
| GASTOS FINANCIEROS | 17 | 95.84 | 121.16 |
| COMISIONES | | 95.84 | 121.16 |

NOTA 18 – CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

NOTA 19- SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías. -**

No se han aplicado sanciones a **Sufacot S.A.**, a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

- **De otras autoridades administrativas. -**

No se han aplicado sanciones significativas a **Sufacot S.A.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 20 – HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

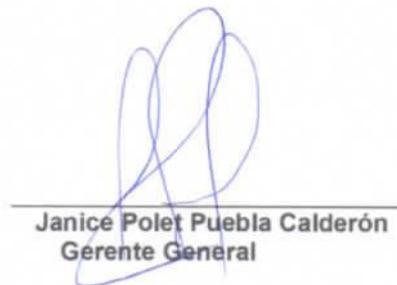
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 26 de marzo de 2019 no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración con 26 de marzo de 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de accionistas sin modificaciones.



Fernando Efraín Segovia Mejía
Contador



Janice Polet Puebla Calderón
Gerente General