



# FIRMA AUDITORA EXTERNA

enterprise®  
global  
ecuador

..Todo en Auditoría, desde 1992

soluciones Mejores Resultados

De:  
**CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.**  
calificación auditor externo según SCVS No.635  
auditor externo e interno  
Resolución de calificación:  
SEPS-IZ5-ZSEF-2014-02695 y 2588  
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821  
Guayaquil-Ecuador

CÓDIGO EN USO



IAE-SCVS-2018-SULAMIL-134-EGE

PARA:



SUPERINTENDENCIA  
DEL PATRIMONIO DEL ECUADOR



ASUNTO:

Informe del Auditor Externo Independiente  
A los estados financieros  
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018

Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera

**CLIENTE AUDITADO:**

SULAMIL S.A.  
R.U.C del Cliente: 0992835613001

Parque Industrial INMACOMESA Km 8.5 Vía a Daule por la Cella Florida Norte frente a la Unidad de Vigilancia Comunitaria de la Policía Nacional  
Coop. Patria Nueva Mz. 355 Solar. 38 (Citaru) 0989516469 - 0989477673 Tipo Oficina 04-2-256816 Email: vallejo.javier.ecu@outlook.com

Auditoría Externa e Interna SCVS y SEPS Consultoría / Servicios Empresariales

Guayaquil - Ecuador

# FIRMA AUDITORA EXTERNA

enterprise @  
global  
ecuador

*..Todo en Auditoría, desde 1992*

*soluciones Mejora Resultados*

## Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultado Integral.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	- Expresado en dólares Estadounidenses
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
R.O.	- Registro Oficial
Cliente auditado	- SULAMIL S.A.

## **FIRMA AUDITORA EXTERNA**

enterprise  
global  
ecuador

*- Todo en Auditoría, desde 1992  
soluciones Mañana Resultados*

De:  
**CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.**  
calificación auditor externo según SCVS No.635  
auditor externo e interno  
Resolución de calificación:  
SEPS-IZS-ZSFP-2014-02695 y 2588  
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821  
Guayaquil-Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de la Compañía:  
**SULAMIL S. A.**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **SULAMIL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **SULAMIL S.A** al 31 de Diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **Bases para la opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

# FIRMA AUDITORA EXTERNA

enterprise @  
global  
ecuador

*..Todo en Auditoría, desde 1992*  
*soluciones Mejora Resultados*

De:  
**CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUINONEZ.**  
calificación auditor externo según SCVS No.635  
auditor externo e interno  
Resolución de calificación:  
SEPS-IZS-ZSFP-2014-02695 y 2588  
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 16.96821  
Guayaquil-Ecuador

## **Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

## **Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya en mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalúe el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

## **FIRMA AUDITORA EXTERNA**

**enterprise**   
**global**  
**ecuador**

*..Todo en Auditoría, desde 1992*  
*soluciones Maiores Resultados*

De:  
**CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUINONEZ,**  
calificación auditor externo según SCVS No.635  
auditor externo e interno  
Resolución de calificación:  
SEPS-IZS-ZSFP-2014-02695 y 2588  
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.95821  
Guayaquil-Ecuador

- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo, en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique en mi auditoría.

### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

05 de Abril del 2019

# FIRMA AUDITORA EXTERNA

enterprise  
global  
ecuador  
*...Todo en Auditoría, desde 1992*  
*soluciones Mejora Resultados*

De:  
**CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.**  
calificación auditor externo según SCVS No.635  
auditor externo e interno  
Resolución de calificación:  
SEPS-IZS-ZSFP-2014-02695 y 2588  
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821  
Guayaquil-Ecuador

Atentamente,



**WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ**  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

**SOCIO ADHERENTE A LA ASOCIACION**  
**INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD**

**LICENCIA PROFESIONAL DE # 10.968**  
**COLEGIO DE CONTADORES DEL GUAYAS -**



RUC: 0915486482001

**REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO NO. 2-NO. 635**  
**ENTERPRISE GLOBAL ECUADOR - (ES UN NOMBRE**  
**COMERCIAL USADO EN MI LIBRE EJERCICIO**  
**PROFESIONAL)**

**SOY PERSONA NATURAL NO OBLIGADA A LLEVAR**  
**CONTABILIDAD**

**Nota Importante/ Important note:**

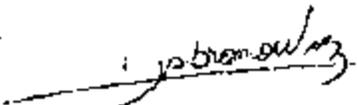
Este documento pierde validez si existen indicios de alteración, falta de código, el sello o firma autorizada para mayor seguridad se recomienda confirmar con la firma autorizada.

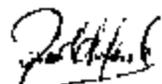
This document loses validity if there are indications of alteration, lack of code, the seal or authorized signature for greater security, it is recommended to confirm with the authorized signature.

# SULAMIL S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US\$ Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	72,304	214,739
Inversiones en pólizas	247,272	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	134,863	181,946
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	137,756	153,641
Impuestos por cobrar <i>(Nota 9)</i>	2,543	2,826
<b>Total activos corrientes</b>	<b>594,738</b>	<b>553,162</b>
<b>Total activos</b>	<b>594,738</b>	<b>553,162</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	1,286	61,534
Cuentas por pagar a entidades relacionadas <i>(Nota 5)</i>	59,803	8,183
Beneficios a empleados acorto plazo <i>(Nota 8)</i>	26,435	53,659
Impuestos por pagar <i>(Nota 9)</i>	24,036	51,457
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>110,560</b>	<b>174,833</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Beneficios a empleados a largo plazo <i>(Nota 8)</i>	1,642	2,852
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1,642</b>	<b>2,852</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>112,202</b>	<b>177,685</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital emitido	800	800
Resultados acumulados	481,736	374,677
<b>Total patrimonio <i>(Nota 13)</i></b>	<b>482,536</b>	<b>375,477</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>594,738</b>	<b>553,162</b>

  
 Abog. David Abramowicz  
 Gerente General

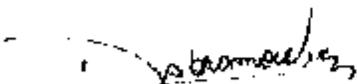
  
 Sra. Rosanna Chilan  
 Contador General

Ver notas adjuntas

SULAMIL S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingreso de actividades ordinarias	1,057,017	1,647,282
Costo de venta	(819,140)	(1,213,574)
Utilidad bruta	237,877	433,708
Ingresos y gastos operativos:		
Gastos de administración y ventas	(112,722)	(139,329)
Gastos financieros, neto	(855)	(1,134)
Otros, neto	2,758	774
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	127,058	294,059
Impuesto a la renta <i>(Nota 9)</i>	(33,425)	(66,843)
Utilidad neta y resultado integral	93,633	227,176

  
Abog. David Abramowicz  
Gerente General

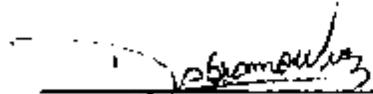
*Ver notas adjuntas*

  
Sra. Rosanna Chilan  
Contador General

SULAMIL S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Resultados acumulados					Total
	Capital Pagado	Reserva Legal	Revaluó de Inventarios	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	400	-	147,101	-	148,501
Utilidad neta del año, 2017	-	-	-	327,176	-	327,176
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	800	400	-	374,277	-	375,477
Revaluó de Inventarios	-	-	12,244	-	-	12,244
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	93,633	-	93,633
Variación en supuestos actuariales	-	-	-	-	1,182	1,182
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	800	400	12,244	467,910	1,182	482,536

  
 Abog. David Abramowicz  
 Gerente General

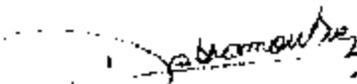
  
 Sra. Rosanna Chilan  
 Contador General

Ver notas adjuntas

SULAMIL S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	4,162,582	1,800,180
Pagado a proveedores y empleados	(366,223)	(1,719,710)
Efectivo generado por las operaciones	136,359	80,470
Intereses pagados	(855)	-
Impuestos a la renta pagados	(33,425)	(46,843)
Otros ingresos (egresos) netos	2,758	774
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>104,837</b>	<b>14,401</b>
Aumento neto en efectivo en bancos	319,576	14,401
Efectivo en bancos al principio del año	214,739	200,338
Efectivo en bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	104,837	214,739
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	93,633	227,176
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	1,413	1,867
Provisión de obligación por beneficios definidos	588	2,852
Reversión de obligación por beneficios definidos	(1,790)	-
Otros resultados integrales	1,182	-
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	45,963	154,992
Aumento en inventarios	15,885	212,131
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(75,425)	(163,725)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar partes relacionadas	51,620	(443,739)
Disminución en gastos acumulados	(28,224)	22,847
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>104,837</b>	<b>14,401</b>

  
 Abog. David Abramowicz  
 Gerente General

  
 Sra. Rosanna Chilan  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# SULAMIL S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

### 1. Operaciones

Sulamil S. A., es una sociedad anónima constituida en la República del Ecuador el 08 de noviembre de 2013. La actividad principal es la venta al por mayor y menor de artículos de ferretería

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es Vélez 1701 y Esmeraldas.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 4 y 4 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminando al 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía para su distribución el 26 de Marzo del 2019, y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde Marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre de 2018.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

##### **Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

##### **Instrumentos Financieros**

###### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- El efectivo en caja y bancos incluye los saldos de efectivo y los valores que se mantienen en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de artículos de ferretería, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan intereses.
- Las cuentas por pagar accionistas generadas principalmente por valores cancelados por las relacionadas sin fecha de vencimiento y sin interés.

Los préstamos y acreedores comerciales 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.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario (artículos de ferretería) y que considera días de antigüedad, almacenamiento y productos caducados o dañados. La provisión se carga a los resultados del año corriente.

##### **Gastos Pagados por Anticipado**

Los gastos pagados por anticipados representan seguros. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

##### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### **Inversiones en pólizas**

Representan las inversiones realizadas con los fondos que se incluyen en los rubros efectivo en caja y bancos. Los certificados de depósito a plazo fijo y pólizas de acumulación, se encuentran registrados a su valor nominal.

##### **Impuesto a la Renta Corriente**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 2017 22%, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto al Valor Agregado (IVA)*

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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

###### *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remedaciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo. Las remedaciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando el Grupo reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

###### *Beneficios de terminación*

Los pasivos por beneficios de terminación, se reconocen cuando la entidad ya no pueda retirar una oferta del beneficio de terminación o cuando la entidad reconoce cualquier costo de reestructuración relacionado, lo que ocurra primero.

###### *Otros beneficios de corto plazo*

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

###### *Participación a trabajadores*

Se 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.

## **SULAMIL S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

##### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

##### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

##### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

##### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **Z. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales, y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

##### **Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

# SULAMIL S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente 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 será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

##### *Beneficios a empleados*

##### *Corto plazo*

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### *Largo plazo*

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluye jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

##### **Juicios y Estimaciones Contables**

###### *Beneficios a empleados (continuación)*

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no ha habido otros resultados integrales.

##### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

##### **Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas Aun No Vigentes**

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

##### Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas Aun No Vigentes (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
CINIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

#### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	19,511	22,836
Bancos	52,793	191,903
	<b>72,304</b>	<b>214,739</b>

SULAMIL, S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	141,201	186,766
Provisión para cuentas dudosas	(6,338)	(4,925)
Subtotal	<u>134,863</u>	<u>181,841</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	-	115
	<u>134,863</u>	<u>181,946</u>

Las cuentas por cobrar a clientes, representan facturas por venta artículos de ferretería con vencimientos de hasta 90 días y sin intereses.

Anticipo a proveedores constituye anticipo por compra de bienes y servicios

Al 31 de diciembre de 2018, la antigüedad del saldo de deudores comerciales neto de provisión es como sigue:

	<b>2018</b>		
	<u>No deteriorada</u>	<u>Deteriorada</u>	<u>Total</u>
Vigente (hasta 60 días)	107,673	-	107,673
Vencida			
De 1 a 30 días	24,283	-	24,283
Más de 60 días	9,245	(6,338)	2,907
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<u>141,201</u>	<u>(6,338)</u>	<u>134,863</u>

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	4,925	3,058
Más (menos):		
Provisiones	1,413	1,867
Saldo al final	<u>6,338</u>	<u>4,925</u>

#### 5. Parte Relacionada

##### Saldos y Transacciones con Compañía Relacionada

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Tipo de transacción	País	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar					
David Abramowicz	Accionista	Comercial	Ecuador	59,803	8,183
				59,803	8,183
Clasificación por pagar					
Corriente				<u>59,803</u>	<u>8,183</u>

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas tienen vencimientos de hasta 60 días, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

Las transacciones con relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones como si fuesen con terceros no relacionados.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Parte Relacionada

##### Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la presidencia ejecutiva, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

##### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante los años 2018 y 2017 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

#### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Artículos de ferretería	151,331	161,727
En tránsito	565	-
	<u>151,896</u>	<u>161,727</u>
<b>Menos:</b>		
Estimación para obsolescencia	(14,140)	(8,086)
	<u>137,756</u>	<u>153,641</u>

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Inventarios (continuación)

El movimiento de la cuenta de estimaciones durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	8,086	-
Más (menos): Provisión	6,054	8,086
Saldo al final	<u>14,140</u>	<u>8,086</u>

#### 7. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los deudores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo que siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	327	6,237
Anticipos recibidos	661	55,070
Otras	298	227
	<u>1,286</u>	<u>61,534</u>

Las cuentas por pagar proveedores se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales y exteriores. El vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía con proveedores locales es de hasta 30 días.

Corresponde a pagos recibidos de clientes por anticipos de productos de ferretería.

#### 8. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

SULAMIL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

	2018	2017
Décimo tercer sueldo	200	198
Décimo cuarto sueldo	1,319	1,287
Vacaciones	1,202	-
Participación a trabajadores	22,422	51,885
Seguro social	292	289
	<u>25,435</u>	<u>53,659</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Jubilación patronal	843	1,706
Desahucio	799	1,146
	<u>1,642</u>	<u>2,852</u>

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	-	-
Provisiones	1,706	1,146
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>1,706</u>	<u>1,146</u>
Provisiones	319	261
Ajustes al ORI	(1,182)	(608)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	<u>843</u>	<u>799</u>

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
<b>Por cobrar:</b>		
Impuesto al valor agregado	1,699	2,210
Retenciones del impuesto al valor agregado	844	616
	<u>2,543</u>	<u>2,826</u>
<b>Por pagar:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	24,008	51,339
Retenciones de impuesto a la renta	21	76
Retenciones del impuesto al valor agregado	7	42
	<u>24,036</u>	<u>51,457</u>

#### Impuesto a la Renta

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre, fueron como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año		-
Provisión con cargo a resultados	33,425	66,843
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(9,417)</u>	<u>(15,504)</u>
Saldo al final del año	<u>24,008</u>	<u>51,339</u>

#### Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	127,058	293,958
Más- Gastos no deducibles	6,643	9,873
<b>Utilidad tributable</b>	<b>133,701</b>	<b>303,831</b>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>33,425</b>	<b>66,843</b>
Provisión para impuesto a la renta corriente	33,425	66,843
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	(9,417)	(15,504)
-		
<b>Impuestos por pagar</b>	<b>24,008</b>	<b>51,339</b>

#### Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria 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 y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

#### Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Tasas del impuesto a la renta-

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

##### Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Anticipo del impuesto a la renta (continuación)

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un periodo de 5 años.

##### Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución o disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

## **SULAMIL S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **9. Impuestos (continuación)**

##### **Dividendos en efectivo (continuación)**

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

##### **Enajenación de acciones y participaciones**

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

##### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de 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, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

##### Reformas tributarias

Durante el año 2018 se publicó la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de Abril del 2018.  
Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas. Etc.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Reformas tributarias (continuación)

- Incentivos para la atracción de inversiones privadas, nuevas inversiones productivas, además de las establecidas en la Ley, se entenderá dentro de este concepto a las nuevas inversiones destinadas al desarrollo de actividades comerciales, así como otras que generen valor agregado, siempre que para su ejecución suscriban un contrato de inversión. Exoneración del Impuesto a la Renta, para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas, quienes quieran acogerse a las exoneraciones, deberán cumplir los siguientes lineamientos:  
Generación de empleo: Se deberá cumplir atendiendo al tamaño de la empresa, las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión; y, las grandes empresas deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente durante el mismo período.
- Exoneración o reducción del Anticipo de Impuesto a la Renta, hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes referidos en las letras a) y b) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del Anticipo del Impuesto a la Renta, cuando demuestren en forma sustentada, que la actividad generadora de ingresos generará pérdidas en ese año.
- Impuesto a la utilidad en la enajenación de acciones, para efectos de determinar la utilidad, se tomará el mayor valor, entre el valor patrimonial proporcional de la sociedad correspondiente al ejercicio fiscal inmediato anterior a aquel en el que se efectúa la enajenación y el valor de adquisición; en relación con el valor real de la enajenación. En caso de herencias, legados o donaciones, se considerará como costo exclusivamente el valor patrimonial proporcional. No se considerarán para el cálculo del valor patrimonial proporcional a las utilidades no distribuidas. A efectos de aplicar la tabla del Impuesto a la Renta, se considerarán las utilidades obtenidas por el sujeto pasivo, con respecto a una misma sociedad, acumuladas desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, debiendo el contribuyente aplicar la tarifa resultante a las utilidades obtenidas por la acumulación de enajenaciones, y reliquidar su impuesto en los casos que corresponda.

SULAMIL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 9. Impuestos (continuación)

### Reformas tributarias (continuación)

- **Impuesto al Valor Agregado. Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA).** El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago y se deberá utilizar el crédito tributario acumulado de periodos anteriores a la entrada en vigencia de la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Equilibrio y Estabilidad Fiscal, en primer lugar. Para los casos de sujetos pasivos que inicien sus actividades económicas, el plazo comenzará a contar a partir del primer periodo fiscal en el que cual se generen ingresos operacionales. Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) en la adquisición de activos fijos. Los sujetos pasivos del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que, de conformidad con la Ley, tienen derecho a la devolución del IVA, podrán solicitar la devolución del impuesto pagado en la compra local o importación de activos fijos.
- **Impuesto a la Salida de Divisas,** cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.
- **Porcentaje de retención de dividendos o utilidades,** Para la aplicación porcentaje de retención de dividendos o utilidades se deberán considerar las siguientes reglas, cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%, cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
- **Otros.-** Para efectos de la aplicación del artículo 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades que reinviertan sus utilidades en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico, tendrán una reducción de hasta el 10% a la tarifa de Impuesto a la Renta. Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 20% del total de ingresos gravados del contribuyente y no será aplicable según los casos determinados en el Art 28 numeral 11 de la Ley.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9. Impuestos (continuación)

##### Reformas tributarias (continuación)

- Los contribuyentes no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como: relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo, pensiones jubilares, herencias, legados, donaciones, loterías, rifas, indemnizaciones por seguros, indemnizaciones por despido intempestivo, bonificaciones por desahucio laborales, enajenación ocasional de inmuebles, dividendos, rendimientos financieros, arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y enajenación de derechos representativos de capital.

#### 10. Información Sobre el Valor Razonable

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

#### 11. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

SULAMIL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 11. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

### **Estructura de gestión de riesgos**

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

#### **Gerencia**

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

#### **Tesorería y finanzas-**

Es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

#### **Mitigación de riesgos**

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

#### *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

SULAMIL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 11. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

### Mitigación de riesgos (continuación)

#### *Riesgo de mercado (continuación)*

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que el inventario (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- **Riesgo de tasa de interés-**  
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- **Riesgo de tipo de cambio-**  
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### II. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

##### Mitigación de riesgos (continuación)

###### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación de los estados financieros es el valor de cada clase de activos financieros.

###### *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de su casa matriz y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

## SULAMIL S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. Gestión de Capital

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas o de préstamos a su relacionada. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

#### 13. Patrimonio

##### Capital emitido-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas, totalmente pagadas con un valor de un Dólar de E.U.A. cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre	
	2018	2017	2018	2017		2018	2017
						<i>(US Dólares)</i>	
David Abramewicz Ayudá	50%	50%	400	400	1	400	400
Mónica Ricaurte Alarcón	50%	50%	400	400	1	400	400
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>800</u>	<u>800</u>		<u>800</u>	<u>800</u>

#### 14. Reclasificación de Cifras del Año 2017

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 fueron reclasificadas para hacerlas comparables con los estados financieros del año 2018.

SULAMIL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**15. Eventos Subsecuentes**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

---