

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
ESTADOS FINANCIEROS
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EQUIPROIN CIA. LTDA.



Quito, 18 de abril de 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios y Junta de Directores de Equipprofin Jácome Paz Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de EQUIPROFIN JACOME PAEZ CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos

requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

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

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Muestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (TCT) de la compañía al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

NOTAS 2017 2018

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

3	6.627	12.119
4	147.286	111.769
5	15.003	112.578
6	24.999	25.232
7	252.485	286.252
8	27.232	18.329
Total activos corrientes		
	473.633	566.279

ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Muebles y enseres	21.063	13.942
Equipos de Oficina	3.536	1.658
Maquinaria y Equipo	59.180	46.266
Edificios	17.000	17.000
Equipo de Computación y Software	49.248	32.654
Vehículo	114.581	145.318
Total		
Menos: Depreciación acumulada	159.821	-99.414
Propiedades, planta y equipo neto	104.807	157.424

OTROS ACTIVOS

Impuestos Diferidos	-	1.917
Total	-	1.917

TOTAL ACTIVOS

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Luis Alberto Paz
GERENTE

Grace Juna
CONTADORA

(Expresado en dólares)

2017

5

Ing. Luis Alberto Paéz
GERENTE

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

NOTAS		2017	2018
INGRESOS NETOS	18	1.339.791	1.608.040
COSTO DE VENTAS	19	891.400	-1.043.804
MARGEN BRUTO		448.391	564.236
Gasto de Personal		-150.804	-156.270
Gastos Generales		-149.180	-197.090
Gastos de Oficina		-33.985	-55.492
Depreciaciones		-24.681	-31.755
Intereses y Comisiones		8.221	-10.064
TOTAL GASTOS		-366.870	-450.672
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACIONES		81.520	113.564
OTROS GASTOS E INGRESOS:			
Otros gastos		-25.161	28.746
Otros ingresos		2.317	4.270
TOTAL		-23.144	-24.476
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRAB.		58.376	89.088
(-) 15% Participación Trabajadores	20	8.756	13.363
() Impuesto a la Renta	21	16.203	27.627
RESULTADO DEL EJERCICIO		33.417	48.098

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Luis Alberto Paz
 GERENTE

Grace Juna
 CONTADORA

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares)

2018	2017
97.196	61.911
97.196	61.911
Clases de cobros por actividades de operación	
Otros cobros por actividades de operación	59.434
(Otros cancelados (salidas) de efectivo	2.477
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(61.208)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(61.208)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(52.339)
Dividendos pagados	(52.339)
INCREMENTO (DISMIN.) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	(51.637)
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	58.264
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6.627
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
Ganancia (Pérdida) antes de 15% trabajadores e Imp. a la renta	58.376
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	2.487
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26.017
Ajustes por gastos en provisiones	1.430
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	(16.203)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(8.756)
Ajustes otros	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.047
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(20.404)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	7.173
(Incremento) disminución en inventarios	(55.585)
(Incremento) disminución en otros activos	(13.294)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	116.932
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	(34.374)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de oper.	61.911

Ing. Luis Alberto Paéz
 GEFINTE

Grace Juna
 CONTADORA

EQUIPROIN CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIE	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA	DE CAPITAL				
Saldo Inicial	400	5.600	21.826	12.364	145.531	-	33.417	219.138
Aumento de capital (escritura del 04-10-2018)	59.600			(12.000)	(14.183)	-	(33.417)	-
Resultados acum. por aplicación primera vez NIE						(13.521)		(13.521)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio							89.088	89.088
Impuesto a la Renta							(27.627)	(27.627)
Participación Trabajadores							(13.363)	(13.363)
SALDO NETO DEL PATRIMONIO	60.000	5.600	21.826	364	131.348	(13.521)	48.098	253.714


Ing. Luis Alberto Paez
GERENTE


Grace Juna
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. Antecedentes

EQUIPROIN JACOME PAEZ CIA. LTDA., es una empresa constituida en el Ecuador mediante escritura publica celebrada el 9 de marzo de 1987, e inscrita en el registro mercantil el 8 de junio de 1987, cuyo objeto principal es la importación, exportación, distribución, comercialización y venta de equipos para la industria y la construcción y, el diseño, instalación, mantenimiento y producción de sistemas de climatización para toda clase de edificios y construcciones.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa desarrolla sus actividades en la oficina principal con domicilio legal ubicado en la ciudad de Quito, en Santa María M4-114 y 9 de Octubre y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1790806952001.

2. Políticas Contables Significativas

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas Políticas en sus aspectos mas importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad

A continuación mencionamos las prácticas contables mas importantes que mantiene la compañía

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estándares son significativos para los Estados Financieros.

b) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo disponible en caja y cuentas bancarias, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos.

c) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

d) Provisión para cuentas incobrables

La compañía establece una provisión del 1% de los créditos concedidos en el año de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

e) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores. El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

f) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición que representa el valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Porcentaje de Depreciación		Años vida útil	
		20	5
		10	10
		10	10
		10	10
		10	20
		8	20
		3	33
Edificio			
Maquinaria y Equipo			
Muebles y Utensilios			
Equipo de Oficina			
Vehículos			
Equipo de Computación			

g) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la Compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y desahucio para todos los trabajadores. De acuerdo al cálculo actuarial de VOLRSK CONSULTORIS ACTUARIALHS CIA LTDA. Debidamente registrada en la Superintendencia de Bancos No. PIA 2013-014.

i) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a obligaciones de pago por adquisiciones de bienes a servicios a proveedores locales y/o del exterior en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente al costo amortizado pues no generan intereses.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada de beneficios económicos originados en el curso de sus actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio.

k) Reconocimientos de Costos y Gastos

Los costos y gastos operacionales se reconocen en los resultados al momento de la utilización o recepción del producto o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde al efectivo que la compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene en las siguientes cuentas:

(Expresado en dólares)		2018	
		2017	
Caja chica	1.290	1.440	
Caja General	894	-	
Banco Prudbanco Cta. 02002009303	2.228	5.344	
Banco Pichincha Cta. 3390881300	1.229	3.798	
Banco Internacional Cta. 0500621568	987	1.536	
Total	6.627	12.119	

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

(Expresado en dólares)		2018	
		2017	
Cientes	150.033	(i)	116.162
Provisión Cuentas Incobrables	(2.747)	(ii)	(4.393)
Total	147.286		111.769

(i) Un resumen de Cientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Acosta Pazmiño Rene Ruben	3,340
Almeida Villavicencio Sonia Ingenieria Cía. Ltda	3,042
Climac S.A	3,225
Consortio Manta Salud	3,215
Tijuan El Sayyed CTRR Cía. Ltda.	3,422
Florez Fonseca Adriana Maria	8,500
Global Food Services S.A	4,301
Guapi Musbay William Geovanny	3,831
Hospital de los Valles S.A	9,256
Laboratorios ECUA-AMERICAN	4,414
Leon Rodriguez Wilson Omar	5,426
Metalzacoop. S.A	4,792
Narvaez Gomez Roque Mauricio Howard	8,016
Peralta Velaz Fabian Alexander	3,509
Roche Ecuador S.A	11,498
Rodriguez Cuadras Joaquin Esteban	8,709
Seguimiento Servicios de Ingenieria Mecanica Cía	4,103
Sucesores de Jacobo Parades M. S.A	4,112
Otros	19,450
TOTAL	116,162

(Expresado en dólares)

Entre 1 a 30 dias	67,171
Entre 31 a 60 dias	33,732
Entre 61 a 90 dias	4,672
Entre 91 a 180 dias	3,817
Entre 181 a 360 dias	3,136
Más 361 dias	3,633
Total	116,162

(ii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(expresado en dólares)	
2018	2017
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(2.747)
Provisión del año 2018	(1.646)
Saldo al final del año 2018	(4.393)

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2018 se encuentra razonable.

5. Otras Cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2018	2017
Tarjetas de Crédito por Cobrar	113
Préstamos Equipos Inventario	1.180
Préstamos a Empleados	3.489
Equipos en Garantía	162
Garantías Varias	6.522
Varias	3.520
Otros Descuentos	249
Otras cuentas por cobrar	90.147
Total	112.578

- (i) Corresponde al contrato de Sistema de Ventilación, Extracción Mecánica y Presurización de Escaleras para el Proyecto Inmobiliario de Construcción denominado "KIRCO", celebrado el 02 de julio del 2018 con la compañía Promotora y Proyectos Urbanos S.A., por el valor de \$ 97.330,53 mas IVA. Se considerara como forma de pago el canje del departamento N° 405, bodega B67 y parques simples N°1112 y N°153 ubicados en el subsector 2 en el Proyecto denominado "KIRCO".

6. Cuentas por Cobrar Fiscales

Un resumen de cuentas por cobrar fiscales al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2017	2018	
15.902	17.004	Retenciones de Imp. A la Renta
9.096	8.228	Crédito Tributario IVA
<u>24.999</u>	<u>25.232</u>	Total

7. Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2017	2018	
69.185 (i)	120.188	Materiales
144.917 (ii)	107.954	Productos Terminados
35.917	11.805	Inventario Obras en Proceso
1.377	1.377	Herramientas
1.089 (iii)	44.928	Mercadería en Tránsito
<u>252.485</u>	<u>286.252</u>	TOTAL

(i) El detalle de materiales corresponde a motores, armazones y alas, mangas, filtros, termostatos, ángulos, planchas de tol, rejillas, entre otros.

(ii) Corresponde a los siguientes productos terminados:

(Expresado en dólares)	
3.045	Ventiladores Axiales
40.867	Ventiladores Centrífugos
7.297	Aire Acondicionado
54.329	Extractores
1.479	Calefactores
939	Ventiladores domésticos
<u>107.954</u>	Total

(iii) Un detalle de las importaciones en tránsito al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dolares)	
SAEG ENGINEERING GROUP LLC	18.678
GRAINGER INC	13.032
REGAL BOUTIQUE DE MEXICO	12.129
OTRAS	1.089
Total	44.928

8. Pagos anticipados

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dolares)	
Seguros Pagados por Anticipado	5.282
Anticipo a proveedores	21.950
Total	27.232
	(i)
	10.503
	7.826
	18.329

(i) Un resumen de Anticipo Proveedores al 31 de diciembre del 2018, es como sigue

(Expresado en Dolares)	
AGUIAR PADRON MIGUEL FABRICIO	400
LOPEZ SUAREZ MARIA ROSA	9.948
MEGAFRIO S.A.	144
OXI - SALUD CIA LTDA	11
TOTAL	10.503

9. Propiedad planta y equipo

El saldo al 31 de diciembre del 2018 de propiedades, planta y equipo es como sigue:

(expresado en dólares)
2017
2018

DIFERENCIABLE		
Muebles y enseres	21.063	13.942
Equipos de Oficina	3.556	1.658
Maquinaria y Equipo	59.180	46.266
Edificios	17.000	17.000
Equipo de Computación y Software	49.248	32.654
Vehículo	114.581	145.318
Subtotal	264.628	256.838
(-) Depreciación Acumulada	(159.821)	(99.414)
Total Activos Fijos	104.807	157.424

(i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)		
Saldo neto al inicio de año	264.628	
Adiciones y Ajustes	(7.790)	
Muebles y enseres	868	
Equipos de oficina	245	
Maquinaria y Equipo	10.928	
Equipo de Computación y Software	7.355	
Vehículo	57.193	
Bajas y ajustes		
Muebles y enseres	(7.989)	
Equipos de oficina	(2.143)	
Maquinaria y Equipo	(23.843)	
Equipo de Computación y Software	(23.949)	
Vehículo	(26.456)	
Saldo neto al fin de año	256.838	

a) Corresponde la compra de soldadores, sierras, pinza amperimétrica, taladros manámbricos, entre otros.

b) Se refiere a la compra de los siguientes vehículos:

CLASE-TIPO	MARCA	AÑO	VALOR
Camioneta doble cabina pintada	Great Wall	2019	20.517
Camioneta doble cabina dorada	Great Wall	2019	17.313
Camioneta simple blanca	Great Wall	2019	19.363
Total			57.193

c) Corresponde a los ajustes por aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez y registro contable año 2017.

d) Corresponde a la venta de vehículos que ha realizado la compañía.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Saldo neto al inicio de año	(159.821)
Costo del año	(60.407)
Saldo neto al fin de año	(99.414)

Al 31 de diciembre del 2018 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de línea recta, se calcula en base a la vida útil de acuerdo a lo explicado en la nota 2 literal f).

10. Otros Activos

Los Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

	2017	2018
Subsidio Patronal	-	1.155
Desahucio	-	762
Total	-	1.917

II. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales corresponden a valores pendientes de pago por la adquisición de materias primas, materiales e insumos y servicios varios, el resumen al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2017		2018
Proveedores Nacionales	(i)	119.041
Proveedores del Exterio	(ii)	79.071
Total		198.112

(i) La cuenta Proveedores Nacionales, al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en Dólares)	
AMBACAR CIA LTDA	8.500
BLUE AIR TECHNOLOGIES BLUEAIRTECH SA	44.193
PLAZA VENDOM SA	7.143
PROACERO S. C. C.	3.030
RUIZ CORAL MARIANA DE JESUS	9.302
TECNIAGRUPO CIA. LTDA.	5.183
UGSIA LTGASI CHSAR HUMBERTO	3.808
OTROS	37.882
Total	119.041

(ii) La cuenta Proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)	
GRANICOR INC	13.759
PROTIC INC	4
RIOGAL BLOTT DE MEXICO	12.129
SATG ENGINEERING GROUP LLC	53.179
Total	79.071

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2017	2018	
7,028	520	Tarjeta Corporativa Dinero Club
65	-	Tarjeta Master Card
7,094	520	Total

13. Beneficios sociales

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)

2017	2018	
2,116	2,122	Décimo Tercer Sueldo
2,449	3,246	Décimo Cuarto Sueldo
1,281	620	Fondos de Reserva
3,008	7,085	Vacaciones
129	-	Préstamos IESS por Pagar
5,103	7,109	Aportes IESS por Pagar
1,360	652	Fondo de Empleados
8,756	13,363	Participación Trabajadores
9,087	7,401	Otros
33,289	41,598	Total

(i) Corresponde a la Participación de las Unidades Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2018 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NCVIA 20.

14. Obligaciones Fiscales

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)			
2017	2018		
Retención IVA	2.718	5.568	
Retención en la Fuente	1.991	3.602	
Impuesto a la Renta por Pagar	16.203	27.627	
	<u>20.913</u>	<u>36.797</u>	
	(i)		

(i) Corresponde al Impuesto a la Renta causado al 31 de diciembre del 2018 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 21.

15. Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)			
2017	2018		
Dividendo por Pagar	70.757	(i)	53.000
Cuentas por Pagar Accionistas	13.937		-
Pagos Anticipados	1.355		4.236
Cuentas por Pagar Varias	2.802		7.968
	<u>88.850</u>		<u>65.204</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha cancelado un valor de \$17.757 por concepto de dividendo a la Sra. Susana Jacome y a la Sra. Claudia Pérez, de acuerdo al acta de la Junta General de Socios con fecha 23 de febrero del 2017.

16. Obligaciones por Pagar Largo Plazo

Un resumen de obligaciones por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)
2017
2018

Cuentas por Pagar Socios LP	60.000	(i)	56.000
Banco Produbanco	-	(ii)	11.802
Banco Internacional	-		26.338
Total	60.000		94.140

- (i) El 29 de diciembre de 2017 la Compañía estableció las condiciones de pago del préstamo otorgado por la Sra. Susana Jacome a 30 meses plazo con un interés del 5%, desde enero de 2018.

- (ii) Corresponde a los préstamos que obtuvo la compañía como se muestra a continuación:

BANCO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS	VALOR	SAÍDO AL 31/12/2018
PRODUBANCO	13/07/2018	08/07/2019	9,76%	20.000	11.802
INTERNACIONAL	03/07/2018	17/06/2021	9,76%	30.000	26.338
TOTAL				50.000	38.140

17. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre del 2018 reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por Volrisk Consultores Acreditados Cia. Ltda.

Un detalle de la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

(Expresado en dólares)	2017	2018
Provisión Jubilación Patronal	-	22.928
Provisión Desahucio	-	12.607
Total	-	35.534

(i) A continuación un detalle del cálculo de la jubilación Patronal de acuerdo al Estudio actuarial:

(Expresado en dólares)	
2018	
Trabajadores con menos de 10 años	8,954
Trabajadores con más de 10 años	13,974
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>22,928</u>

Las hipótesis actuariales usadas para el cálculo de la jubilación Patronal, son las siguientes:

Tasa de descuento	8,69%
Tasa de inflación	2,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Incremento salario mínimo	2,50%
Tasa descuento Fondo Global	5,13%
Tasa de Rotación	15,12%
Tasa de Mortalidad	Tarifa de la Organización Mundial de la Salud

(ii) Bonificación que da el empleador por desahucio al trabajador, corresponde al 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

18. Ingresos Netos

Un resumen de ventas netas al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresada en dólares)		Total
2018	2017	
1.029.116	1.088.064	Mercaderías
475.589	193.552	Instalaciones
103.336	58.176	Mantenimiento
<u>1.608.040</u>	<u>1.339.791</u>	

19. Costo de Ventas

Un resumen de costo de ventas al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresada en dólares)		Total
2018	2017	
(671.970)	(549.606)	Costo de Mercaderías
(336.023)	(272.411)	Costo de Instalaciones
(35.810)	(51.025)	Costo de Mantenimiento
<u>(1.043.804)</u>	<u>(891.400)</u>	Costos Varios

20. Participación a Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. La participación de los trabajadores en el ejercicio 2018 es como sigue:

Utilidad Contable	89.088
15% Participación Trabajadores	(13.363)
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	<u>75.725</u>

21. Impuesto a la Renta del Ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el período 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

UTILIDAD CONTABLE	
(-) 15% Participación Trabajadores	89.088
(+) Gastos No Deducibles Locales	(13.363)
(+) Jubilación Patronal y Desahucio	24.256
BASE IMPONIBLE	10.525
25% IMPUESTO CAUSADO	27.627

(expresado en dólares)

Impuesto Causado	27.627
Anticipo Impuesto a la Renta	9.934
Impuesto por Pagar	27.627

- (-) Anticipo Pagado en julio y Septiembre
- (-) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago
- (-) Retenciones de Imp. a la Renta que le han sido efectuadas (2018)
- (-) Exoneración por leyes especiales

16.592
5.969

22. Capital Social

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 400 dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal unitario, el cual al 31 de diciembre del 2018 mediante escritura pública celebrada el 04 de octubre del 2018 resolvió aumentar el capital en la suma de \$59.600, fijando en la suma total de \$60.000 como se muestra a continuación:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL AL 31/12/2017	AUMENTO	CAPITAL AL 31/12/2018	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Luis Alberto Paz Jacone	311	46.339	46.650	46.650	77,39%
Catalina Paz Jacone	79	11.771	11.850	11.850	19,75%
Luis Leonardo Paz Bueno	10	1.490	1.500	1.500	2,50%
Total	400	59.600	60.000	60.000	100%

23. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. La Compañía a diciembre del 2018 mantiene una reserva de \$5.600 que representa el 9% de capital.

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 aumento de capital.

24. Reserva Facultativa

(Corresponde a las reservas facultativas designadas de años anteriores y al presente periodo, esta se mantiene en un monto de \$21.826.

25. Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependen en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2018 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 1,65; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y rendida un remanente de USD\$ 0,65.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

(Expresado en Dólares)		
2017	2018	
147.286	111.769	Cuentas por cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no tiene suscrita ningún tipo de póliza de seguros para cubrir el riesgo de recuperabilidad de cartera.

➤ Riesgos de calidad de productos y servicio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto y servicio en condiciones adecuadas.

➤ Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

26. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ A diciembre del 2018 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 49.429 millones de dólares equivalentes al 45,2% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.

✓ A inicios del año 2019 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 52,42 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado continúa con mas recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.

✓ La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, (Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en Registro Oficial Suplemento 309 de 21 de agosto del 2018, tiene como principales objetivos impulsar la actividad económica, y devolverle credibilidad y confianza al manejo fiscal del país, motivando a los sectores económicos a través de:

Fortalecimiento a MIPYMES y economía popular y solidaria.

- Mayor acceso al crédito a través del fondo de garantía que se creará con las utilidades de la banca pública.
- Incentivos tributarios para emprendimiento, tales como exoneración del pago del Impuesto a la Renta y el incremento de deducciones de gastos para el cálculo del Impuesto cuando se invierta en capacitación técnica y mejora en la productividad.

✓ El proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.

✓ La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovió un ahorro en 2019 de 1.200 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas.

✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2018 alcanzó sólo el 1%. (Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2018 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,17%.

✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestran una baja de 0,9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2017.

- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2019 es de US\$ 394. Este monto representa un incremento de ocho dólares respecto al salario vigente en el 2018.

- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que sea de 2.000 millones en 2019.

- ✓ Los Lites de Control y el Sistema Judicial han descubierto casos de corrupción, según medios de prensa y la Comisión Anticorrupción en los diez años de gobierno anterior haciendo al valor us de \$35.000 millones de dólares lo cual ocasiona desconfianza para la inversión extranjera y afecta la economía del país.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 01 de enero de 2018 se publicó en el Registro Oficial la reforma a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Modernización y Modernización de la Creación Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reforma Ley de Régimen Tributario Interno

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Modernización y Modernización de la Creación Financiera, establece la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores, en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán revertirse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, esta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará esta tarifa de

Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.

- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.

- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

Tarifa de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCC-18-00000439 del 28 de diciembre de 2018, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2019.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES

AÑO 2019 En dólares			
Fración Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.310	0	0 %
11.310	14.410	0	5 %
14.410	18.010	155	10 %
18.010	21.630	515	12 %
21.630	43.250	949	15 %
43.250	64.860	4.193	20 %
64.860	86.480	8.513	25 %
86.480	115.290	13.920	30 %
115.290	En adelante	22.563	35 %

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiere el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

TABLA IMPUESTO A LA RENTA SOBRE INGRESOS PROVENIENTES DE HERENCIAS, LEGADOS, DONACIONES Y HALLAZGOS.

AÑO 2019 En dólares			
Fración Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	72.060	0	0 %
72.060	144.120	0	5 %
144.120	288.240	3.603	10 %
288.240	432.390	18.015	15 %
432.390	576.530	39.637	20 %
576.530	720.650	68.465	25 %
720.650	864.750	104.495	30 %
864.750	En adelante	147.727	35 %

27. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril de 2019) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

--- FIN ---