

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017



Quito, 03 de julio de 2018

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la compañía Welding & Vayacons Cia. Ltda.

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

Hemos auditado los estados financieros de **WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo del 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, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamento de la Opinión con Salvedades

- No hemos recibido la confirmación de Banco Internacional y Produbanco

- Con fecha 29 de diciembre de 2017 se facturó a Sertecpet y Concucip Cia. Ltda. un valor total de USD \$ 360.000, las cuales con fecha 03 de enero de 2018 fueron reversadas por medio de Notas de Crédito, estos valores fueron facturados nuevamente durante 2018. Por lo que los ingresos presentados en los balances de la Compañía serían mayores a lo que realmente se generó en el período sujeto a examen.

VER NOTA 18, PÁRRAFO 3

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.

Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, tal como se explica en la Nota 2, los Estados Financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron preparados en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales están vigentes en el Ecuador desde el 31 de diciembre de 2012.

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 los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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 contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una 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

Nuestra opinión sobre cumplimiento de obligaciones tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

Doctor José Villavicencio Rosero MSC

AUDITORIA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

Inglaterra E3-263 y Av. Amazonas Edif. Centro Ejecutivo, Piso 5 Of. 502 Teléfonos:
2257405 – 2243768 E-mail: audityvr@netlife.ec
Quito – Ecuador

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

NOTAS		2016	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
1) Efectivo y Ecuivalentes de Efectivo	3	4.600	15.023
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	221.115	447.709
Otras Cuentas por Cobrar	5	8.654	3.328
Inventarios	6	206.473	233.910
Activos por Impuestos Corrientes	7	191.377	108.704
Pagos Anticipados	8	19.852	16.248
Total Activos Corrientes		652.071	824.922
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
9			
Tercenos		40.025	40.025
Maquinaria y Equipo		129.867	159.913
Muebles y Férnses		5.929	5.929
Equipo de Computación		23.189	22.289
Vehículos		136.420	84.391
Construcciones en Curso		27.409	-
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		362.839	312.547
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(48.196)	(57.955)
Total Propiedad, Planta y Equipo		314.643	254.592
Total Activos No Corrientes		314.643	254.592
TOTAL ACTIVOS		966.715	1.079.514

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

70

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS		2016	2017
PASIVOS CORRIENTES					
Cuentas por pagar	10	506,594	836,105		
Impuestos por pagar	11	23,418	22,679		
Beneficios Sociales por Pagar	12	278,918	169,599		
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	90,292	5,790		
Total Pasivos Corrientes		899,222	1,034,173		
TOTAL PASIVOS		899,222	1,034,173		
PATRIMONIO					
Capital Pagado	15	400	400		
Resultados Acumulados		(333,312)	82,983		
Resultado del Ejercicio		400,405	(38,042)		
TOTAL PATRIMONIO		67,493	45,341		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		966,715	1,079,514		

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

<u>PATRICIO VALLEJO</u> GERENTE GENERAL	<u>MYRIAM GAVILANEZ</u> CONTADORA GENERAL
--	--

20

MIRYAM GAVILANEZ
CONTADOR GENERAL

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(i) La Compañía no ha tomado en cuenta el valor correspondiente al impuesto a la Renta generado en el ejercicio 2017 que según la conciliación tributaria del formulario 101 es de USD \$ 9.127, por lo que la pérdida del ejercicio debería ser de USD \$ 47.169.

(ii) En este valor se encuentran incluidas facturas con fecha 29 de diciembre de 2017 y que fueron reversadas al 03 de enero de 2018. VER NOTA 18, PÁRRAFO 3

RESULTADO DEL EJERCICIO		
Impuesto a la Renta	14	
Participación Trabajadores		
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros		
Otros Gastos		
GASTOS NO OPERACIONALES		
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Administración		
GASTOS OPERACIONALES		
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		
Costo de Servicios Prestados		
TOTAL INGRESOS		
Otros Ingresos		
Prestación de Servicios		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		

WELPING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

NOTAS

2016

2017

30

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

	2016	2017
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.	11,951	78,908
Clases de cobros por actividades de operación	3,358,834	1,067,690
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,358,834	1,066,425
Otros cobros por actividades de operación	-	1,266
Clases de pagos por actividades de operación	(3,346,883)	(972,345)
Pagos a proveedores y empleados	(3,059,308)	(438,153)
Pagos a empleados	-	(534,192)
Pagos por Primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones	(287,575)	-
Intereses pagados	-	(16,437)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION	(13,654)	(68,486)
Adquisición de Equipos	(13,654)	(68,486)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCI.	-	-
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	(1,702)	10,422
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	6,303	4,600
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	4,600	15,023

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

30

WELBING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
 (Expresado en dólares)

	2016	2017
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R	565,014	(38,042)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(124,803)	(63,849)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	37,331	(45,633)
Ajustes por gastos en provisiones	2,475	(18,216)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(79,857)	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(84,752)	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	(428,260)	180,798
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1,041,051	244,810
(Incremento) disminución en otras por cobrar	(17,694)	(39,156)
(Incremento) disminución en inventarios	-	(27,437)
(Incremento) disminución en otros activos	-	179,511
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(1,282,753)	(4,645)
(Incremento) disminución en otras por pagar	(51,426)	(172,284)
(Incremento) disminución en beneficios empleados	(117,438)	78,908
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	11,951	78,908

<u>PATRICIO VALLEJO</u> GERENTE GENERAL	<u>MYRIAM GAVILANEZ</u> CONTADORA GENERAL
--	--

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			
Saldo Inicial	400	-	-	(333.312)	400.405	67.493
Transferencia de Resultados Acumulados				400.405	(400.405)	-
Ajustes				15.890		15.890
Pérdida del Ejercicio					(38.042)	(38.042)
Impuesto a la renta del ejercicio					-	-
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2017	400	-	-	82.983	(38.042)	45.341

PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL

MYRIAM GAVILANEZ
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017

1. Antecedentes

WELDING & VAYACONS CIA. LTDA., es una compañía constituida en el Ecuador el 13 de Agosto de 2014, cuyo objeto principal es la construcción especializada, para lo cual podrá recurrir a Ingeniería topográfica, construcción, mantenimiento y logística. Las políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para según se explica en bases de presentación.

La empresa desarrolla sus actividades en el domicilio legal ubicado en la Ciudad de Quito, en la calle Luxemburgo N34-340 y Portugal, edificio Braganza, oficina 312 y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792522897001.

2. Políticas contables Significativas

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 y los rubros que lo conforman en base a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en la notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

c) Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Se refiere a las facturas por prestación de servicios. Las cuales son cobradas en un rango de 60 a 120 días.

d) Inventarios

Corresponde a suministros y materiales que son utilizados en maquinarias y equipos para la prestación de servicios. Se encuentran registrados al costo histórico.

e) Valuación de propiedad, planta y equipo

Se encuentran registradas al costo que es el valor razonable. La depreciación se realiza mediante método de línea recta en función de la vida útil de la siguiente manera:

ACTIVOS	AÑOS DE VIDA ÚTIL	% DE DEPRECIACIÓN
Equipo de Oficina	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computación	3	33%

f) Provisión para Cuentas Incobrables

La administración de la compañía ha realizado la Provisión para Cuentas Incobrables de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

g) Provisión para jubilación patronal y desahucio

La compañía fue constituida en el año 2014, por lo que no ha considerado necesario realizar la Provisión para Jubilación Patronal. La provisión por desahucio no se ha realizado, cuyo valor estimado es por USD \$ 21.000.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Caja Chica	2.681 (i)	2.005
Bancos	1.919 (ii)	13.018
Total	4.600	15.023

(i) Un detalle de la cuenta Caja Chica es el siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Caja Chica Quito	653	101
Caja Chica Oriente	685	59
Caja Chica Proyectos	1,343	1,200
Caja Chica por Pagar	-	645
Total	2,681	2,005

(ii) Un detalle de la cuenta Bancos es el siguiente:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2017
Banco Internacional Cta. Cte. 042-061761-6	1,872	-
Banco Internacional Cta. Cte. 042-061943-0	47	-
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005211898	-	982
Banco Internacional Cta. Cte. 6500620005	-	12,036
Total	1,919	13,018

(a) Estas cuentas se encuentran sobregrabadas contablemente, VER NOTA 10

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

(i) En esta cuenta se encuentran USD \$ 33.911 correspondiente a la creación de Welding Bolivia (Sucursal), los cuales deberían ser reclasificados como una inversión. De igual manera se incluyen cuentas por cobrar a Constructora Villacreses S.A. por USD \$ 54.087, pendientes de cobro desde el año 2015. Además en este valor se encuentra considerado los valores por cobrar generados por las facturas realizadas a Sercept S.A. y Concupi Cia. Ltda. VER NOTA 18, PÁRRAFO 3.

Total	
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	-
(-) Prov. Cuentas Incobrables	(15,239)
Cliente región Costa	-
Cliente región Oriente	23,065
Clientes región Sierra	213,289
	(i)
2016	457,179
(Expresado en dólares)	2017
	17,704
	6,281
	(15,239)
	(18,216)
	447,709

5. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
Garantías Entregadas	2.400
Cuentas por Cobrar Personal	5.650
Otras Cuentas por Cobrar	604
	8.654
	3.328

6. Inventarios

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
Inventario de Suministros	233,910
	(i)
	206,473
	206,473
Total	233,910

(i) Corresponde a herramientas y suministros utilizados en el desarrollo de las actividades de la Compañía.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017
(Expresado en dólares)		
Crédito Tributario IVA	38.256	20.632
Crédito Tributario Imp. Renta	153.120	88.072
Total	191.377	108.704

8. Pagos Anticipados

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

	2016	2017
(Expresado en dólares)		
Seguros Anticipados	19.852	16.248
Total	19.852	16.248

9. Propiedad planta y equipo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2017, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	2016	2017
(Expresado en dólares)		
No Depreciables		
Terrenos	40.025	40.025
Depreciables		
Maquinaria y Equipo	129.867	159.913
Muebles y Enseres	5.929	5.929
Equipo de Computación	23.189	22.289
Vehículos	136.420	84.391
(-) Depreciación Acumulada	(48.196)	(57.955)
Subtotal	287.234	254.592
Amortizables		
Construcciones en Curso	30.455	-
(-) Amortización Acumulada	(3.046)	-
Subtotal	27.409	-
Total	314.643	254.592

A continuación un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017, como se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)	
2017	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(48.196)
Movimiento del Año	(9.759)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(57.955)

10. Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
Proveedores por pagar	776,269
Sobregiros Bancarios	59,394
Otras Cuentas por Pagar	442
Total	836,105

(i) Corresponde principalmente a un préstamo concedido en el mes de Agosto de 2017 por el Banco Internacional de USD \$ 550.000, con una tasa de interés de 9.76% y un plazo de 48 meses.

(ii) Corresponde a sobregiros bancarios generados en la contabilidad de la Compañía ya que desde abril de 2017 se mantiene un valor de USD \$ 80.197 como cheques girados y no cobrados para el pago de utilidades del año 2016. VER NOTA 18, PÁRRAFO 2

11. IESS por Pagar

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
Aporte Personal	5.555
Aporte Patronal	7.142
Fondo de Reserva	2.619
Préstamos IESS	7.364
Total	22.679

12. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
51.403	48.668
126.666	97.137
(i)	
2.340	1.287
2.123	1.955
11.634	20.553
84.752	
278.918	169.599
Total	
Sueldos por Pagar	
Liquidaciones por Pagar	
Décimo Tercer Sueldo	
Décimo Cuarto Sueldo	
Vacaciones	
Participación Trabajadores	

- (i) Corresponde a empleados de la compañía que terminaron su contrato por obra cierta y/o eventual por los cuales se realizó las correspondientes actas de finiquito legalizadas ante el Ministerio del Trabajo que la compañía aún no ha cancelado.

13. Obligaciones con la administración tributaria

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017, es como sigue:

(Expresado en dólares)	
2016	2017
6,437	3,755
(i)	
83,856	2,035
(ii)	
90,292	5,790
Total	
IVA por Pagar	
Impuesto a la Renta por Pagar	

- (i) Corresponde a retenciones de IVA realizadas de los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2017.
- (ii) Corresponde a retenciones en la fuente de renta realizadas en los meses de octubre, noviembre y diciembre de 2017. En este valor no se está tomando en cuenta el Impuesto a la Renta del Ejercicio que es por USD \$ 9.127. VBR NOTA 14

14. Impuesto a la renta del ejercicio

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el periodo 2017, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22%.
La conciliación del Impuesto a la Renta, calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

Pérdida en operaciones	
(+) Gastos no deducibles locales	
BASE IMPONIBLE	
22% IMPUESTO CAUSADO	103
	467
	38,508
	(38,042)
	467

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	103
Anticipo Imp. Rta. Determinado	15,212
Anticipo Imp. Rta. Después de Rebaja	9,127

Impuesto a pagar	9,127
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2017	14,809
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	73,263
SALDO A FAVOR WELDING & VAYACONS CIA. LTDA.	78,945

(i) La Compañía no ha reconocido en sus balances el Impuesto a la Renta del Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017. VER NOTA 18, PÁRRAFO 1

15. Capital Pagado

El capital pagado es de ochocientos (US 400), a continuación un detalle del capital:

SOCIOS	CAPITAL PAGADO	PORCENTAJE
Edgar Vallejo	220	55%
Juan Vaselga	180	45%
TOTAL	400	100%

16. Reserva de legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no ha realizado esta reserva.

17. Resultados Acumulados

Corresponde a las pérdidas y ganancias acumuladas de periodos anteriores, durante el año 2017 se realizaron ajustes por reversión en liquidaciones por pagar, los cuales no fueron autorizados por escrito, sino de forma verbal.

18. Contingencias Tributarias y Laborales

- En la declaración de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, el valor generado por dicho concepto es de USD \$ 9.127, sin embargo este no ha sido reconocido en los registros de la Compañía. Por lo que resultado del ejercicio sería una pérdida de USD \$ 47.169.

- En el ejercicio económico del año 2016 se generó un valor de Participación de Trabajadores por USD \$ 84.752, el cual debía ser cancelado hasta el 15 de abril del año 2017, por lo que con fecha 13 de abril de dicho periodo, se procedió a la emisión de cheques para el pago de la obligación. Sin embargo a la fecha de desarrollo de la auditoría (junio 2018), aún se encuentran como cheques girados y no cobrados USD \$ 80.197 ya que estos aún no han sido entregados a sus respectivos beneficiarios debido a que la Compañía no cuenta con los recursos necesarios para la extinción de la deuda. El formulario de pago de utilidades fue presentado al Ministerio de Trabajo, pero las mismas no han sido canceladas.

- Con fecha 29 de diciembre se realizaron facturas por servicios prestados a las Compañías Sercepet S.A. y Concuip Cia. Ltda. por los valores de USD \$ 210.000 y USD \$ 150.000 respectivamente, dichas ventas fueron reversadas mediante notas de crédito el día 03 de enero de 2018. Sin embargo, las ventas por USD \$ 360.000 ya habían sido registradas y declaradas dentro del periodo 2017. Durante el año 2018 se volvió a facturar estos servicios a Sercepet y Concuip. Por lo que el resultado presentado por Welding & Vayacons Cia. Ltda. por el periodo 2017 contiene ingresos mayores a los que se generaron realmente en el periodo.

19. Aspectos Relevantes

ASPECTOS ECONÓMICOS

✓ A noviembre del 2017 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 31.627 millones y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor, priorizando la redistribución de la riqueza y la reducción de la pobreza, por encima del crecimiento económico.

✓ A inicios del año 2018 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 57,82 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 contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 6,3% del PIB.

✓ La Ley de Reactivación Económica establece varios incentivos, principalmente dirigidos a promover el envío de remesas del exterior, creación de empresas y apoyo a la microempresa. Sin embargo, existen factores de la ley que generan un efecto contrario al que busca la misma, aumentando el porcentaje de Impuesto a la Renta a sociedades del 22% al 25% e imponiendo un nuevo arancel a las empresas importadoras, ahuyentando así, la inversión del sector privado.

✓ Según Decreto 210 emitido por el Presidente Lenín Moreno se estableció la exoneración de la tercera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta del año 2017 de acuerdo a la siguiente tabla:

TOTAL VENTAS 2017	EXONERACIÓN
HASTA \$ 500.000	100%
DE \$ 500.001 A \$ 1'000.000	60%
MÁS DE 1'000.000	40%

✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2017 alcanzó sólo un 1,5%. 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 2017 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,20%.

✓ 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), muestra una baja de 0,6 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2017 y el mismo mes del 2016.

- ✓ En la Consulta Popular del 04 de febrero de 2018, con la cual se definirá si la Ley Orgánica para evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos (Ley de Plusvalía), sea derogada o no.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2018 es de USD 386. Este monto representa un incremento de once dólares respecto al salario vigente en el 2017.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 29 de diciembre de 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Los gastos por concepto de provisión para jubilación Patronal y Desahucio no serán deducibles.
- 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 décimotercera y décimocuarta 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 Eguidad 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.

Reformas a la Ley de Compañías

- Las Compañías constituidas en el Ecuador, deberán enviar hasta el primer cuatrimestre del año la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos.

Tariffas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución NAC-DGERCGC17-00000623 del 28 de diciembre de 2017, 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 2018.

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

AÑO 2018 EN DÓLARES			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.270	-	0%
11.270	14.360	-	5%
14.360	17.950	155	10%
17.950	21.550	514	12%
21.550	43.100	946	15%
43.100	64.630	4.178	20%
64.630	86.180	8.484	25%
86.180	114.890	13.872	30%
114.890	En Adelante	22.485	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:

AÑO 2018 EN DÓLARES			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto	% Impuesto
0	71.810	-	0%
71.810	143.620	-	5%
143.620	287.240	3.591	10%
287.240	430.890	17.953	15%
430.890	574.530	39.500	20%
574.530	718.150	68.228	25%
718.150	861.760	104.133	30%
861.760	En Adelante	147.216	35%

20. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de (julio del 2018), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

-Fin-