

Quito, 18 de Septiembre de 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, 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, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

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 la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES 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 2018, se emite por separado.



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



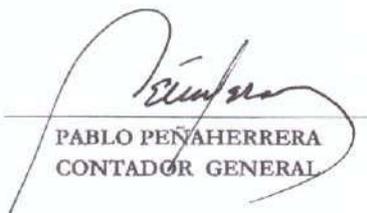
WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	15.023	105.448
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	447.709	808.579
Otras Cuentas por Cobrar	5	3.328	7.860
Inventarios	6	233.910	234.510
Activos por Impuestos Corrientes	7	108.704	118.927
Pagos Anticipados	8	16.248	10.668
Total Activos Corrientes		824.922	1.285.992
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
	9		
Terrenos		40.025	40.025
Maquinaria y Equipo		159.913	170.930
Muebles y Enseres		5.929	6.179
Equipo de Computación		22.289	39.889
Vehículos		84.391	132.597
Subtotal Propiedad Planta y Equipo		312.547	389.619
(-) Depreciación Acumulada Prop. Planta y Equipo		(57.955)	(108.505)
Total Propiedad, Planta y Equipo		254.592	281.114
Activo Diferido			
Impuesto por Activo Diferido	10	-	733
Total Activos No Corrientes		254.592	281.847
TOTAL ACTIVOS		1.079.515	1.567.839

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 PATRICIO VALLEJO
 GERENTE GENERAL

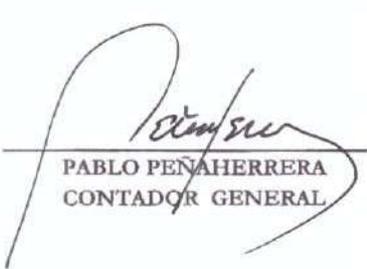

 PABLO PEÑAHERRERA
 CONTADOR GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar	11	836.105	587.744
Obligaciones Financieras	12	-	669.100
IESS por Pagar	13	22.679	6.309
Beneficios Sociales por Pagar	14	169.599	129.392
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	15	-	8.311
Obligaciones con la Administración Tributaria	16	5.790	102.481
Total Pasivos Corrientes		<u>1.034.173</u>	<u>1.503.336</u>
TOTAL PASIVOS		1.034.173	1.503.336
PATRIMONIO			
Capital Pagado	19	400	400
Resultados Acumulados		82.983	39.561
Resultado del Ejercicio		(38.042)	24.541
TOTAL PATRIMONIO		<u>45.341</u>	<u>64.503</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.079.515</u></u>	<u><u>1.567.839</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


 PATRICIO VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PABLO PEÑAHERRERA
 CONTADOR GENERAL

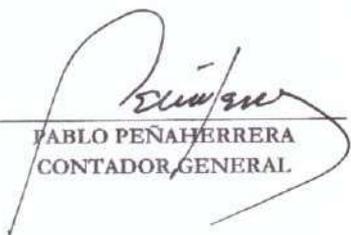
WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Prestación de Servicios		1.066.425	3.144.827
Otros Ingresos		1.266	10.230
TOTAL INGRESOS		<u>1.067.690</u>	<u>3.155.057</u>
Costo de Servicios Prestados		(728.705)	(2.571.534)
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		<u>338.986</u>	<u>583.523</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Gasto de Administración		(334.284)	(374.693)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(334.284)</u>	<u>(374.693)</u>
GASTOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(16.437)	(87.210)
Otros Gastos		(26.306)	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		<u>(42.744)</u>	<u>(87.210)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		<u>(38.042)</u>	<u>121.621</u>
Participación Trabajadores	17	-	(18.243)
Impuesto a la Renta	18	-	(78.836)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>(38.042)</u>	<u>24.541</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL



PABLO PEÑAHERRERA
CONTADOR GENERAL

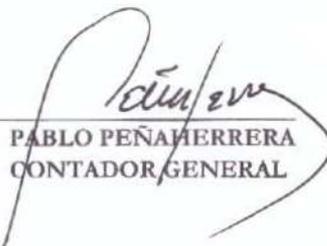
WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	2017	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERAC.</u>	78.908	(501.602)
Clases de cobros por actividades de operación	1.067.690	2.765.670
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.066.425	2.765.670
Otros cobros por actividades de operación	1.266	-
Clases de pagos por actividades de operación	(972.345)	(3.180.063)
Pagos a proveedores y empleados	(438.153)	(3.180.063)
Pagos a empleados	(534.192)	-
Intereses pagados	(16.437)	(87.210)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	(68.486)	(77.072)
Adquisición de Equipos	(68.486)	(77.072)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANC.</u>	-	669.100
Obligaciones bancarias	-	669.100
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIV.	10.422	90.425
EFECTIVO Y EQ. DE EFECTIVO AL INICIO DEL PER.	4.600	15.023
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	15.023	105.448

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL



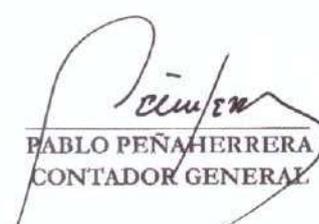
PABLO PEÑA HERRERA
CONTADOR GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	2017	2018
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJ. E I.R	(38.042)	121.621
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	(63.849)	183.299
Ajustes por gasto depreciación y amortización	(45.633)	50.550
Ajustes por gastos en provisiones	(18.216)	27.359
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	78.836
Ajustes por provisión para jubilación patronal y desahucio	-	8.311
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	18.243
	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	180.798	(806.522)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	244.810	(416.746)
(Incremento) disminución en otras por cobrar	(39.156)	8.073
(Incremento) disminución en inventarios	(27.437)	(600)
(Incremento) disminución en pagos anticipados	-	5.580
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	179.511	(248.052)
Incremento (disminución) en otras por pagar	(4.645)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(172.284)	(93.064)
Incremento (disminución) en impuestos corrientes	-	(61.714)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	78.908	(501.602)



PATRICIO VALLEJO
GERENTE GENERAL



PABLO PEÑAHERRERA
CONTADOR GENERAL

WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			
Saldo Inicial	400	-	-	82.983	(38.042)	45.341
Transferencia de Resultados Acumulados				(38.042)	38.042	-
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio				(5.380)		(5.380)
Utilidad del Ejercicio					121.621	121.621
Participación Trabajadores					(18.243)	(18.243)
Impuesto a la renta del ejercicio					(78.836)	(78.836)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2018	400	-	-	39.561	24.541	64.503


 PATRICIA VALLEJO
 GERENTE GENERAL


 PABLO PENAHERRERA
 CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

1. ANTECEDENTES

WELDING & VAYACONS CÍA. 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 la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

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 2018 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

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 cuáles deberían ser cobradas en un rango de 60 a 120 días. Sin embargo la compañía tiene facturas vencidas con más 360 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 de acuerdo a la administración de la compañía 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 y Deterioro

La compañía ha decidido registrar la provisión de Cuentas Incobrables y Deterioro de Cuentas por Cobrar según el análisis de vencimiento de la cartera.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Caja Chica	2.005 (i)	503
Bancos	13.018 (ii)	104.946
Total	15.023	105.448

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

	2017	2018
Caja Chica Quito	101	100
Caja Chica General	-	95
Caja Chica Oriente	59	-
Caja Chica Proyectos	1.200	-
Otros Fondos	645	308
Total	2.005	503

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Banco Internacional Cta. Cte. 042-061761-6	-	534
Banco Produbanco Cta. Cte. 2005211898	982	103.602
Banco Internacional Cta. Cte. 6500620005	12.036	810
Total	13.018	104.946

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Clientes región Sierra	457.179 (i)	801.726
Cliente región Oriente	17.704	33.230
Cliente región Costa	6.281	34.438
(-) Prov. Cuentas Incobrables y Deterioro	<u>(33.455)</u>	<u>(60.814)</u>
Total	447.709	808.579

- (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 Villacreces S.A. por USD \$ 54.087, pendientes de cobro desde el año 2015. Para el ejercicio económico 2018 no existió ninguna reclasificación y de igual forma no se realizó el trámite de las cuentas pendientes de cobro.

La administración de la compañía ha decidido calcular el deterioro de Cuentas por Cobrar y la Provisión para Cuentas Incobrables cuyo valor alcanza a \$ 60.814 que cubre el 53% de la cartera vencida que es por \$ 115.115. Esta provisión para cuentas incobrables y deterioro mantenida al periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 en nuestra opinión no es razonable.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Garantías Entregadas	2.724	900
Cuentas por Cobrar Personal	-	6.355
Otras Cuentas por Cobrar	<u>604</u>	<u>604</u>
Total	3.328	7.860

6. INVENTARIOS

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Inventario de Suministros	233.910 (i)	234.510
Total	233.910	234.510

- (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 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Crédito Tributario IVA	20.632	-
Crédito Tributario Retenciones en la Fuente	88.072	116.236
Anticipo Impuesto a la Renta	-	2.691
Total	108.704	118.927

8. PAGOS ANTICIPADOS

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Seguros Anticipados	16.248	10.668
Total	16.248	10.668

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
<u>No Depreciables</u>		
Terrenos	40.025	40.025
<u>Depreciables</u>		
Maquinaria y Equipo	159.913	170.930
Muebles y Enseres	5.929	6.179
Equipo de Computación	22.289	39.889
Vehículos	84.391	132.597
Subtotal	312.547	389.619
(-) Depreciación Acumulada	(57.955)	(108.505)
Total Activos Fijos	254.592	281.114

- (i) A continuación, un detalle del movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018, como se muestra a continuación:

	(Expresado en Dólares)	
Saldo del año anterior		312.547
Adquisiciones y Reclasificaciones		77.072
Maquinaria y Equipo	a) 11.017	
Muebles y Enseres	250	
Equipo de Computación	b) 17.600	
Vehículos	c) 48.205	
Bajas y Reclasificaciones		-
Sado al 31 de Diciembre del 2018		389.619

- a) El valor corresponde a la adquisición de la siguiente maquinaria:
- ✓ ROSCADORA MOD-300, según factura N° 30663, por el valor de USD \$ 4.500.
 - ✓ KIT #2 de inspección-456, según factura N° 3946, por el valor de USD \$ 3.778 y Otros.
- b) El valor corresponde a la adquisición de equipos de computación:
- ✓ HP PAVILON 15-B, según factura N° 6436, por el valor de USD \$ 10.980.
 - ✓ MPC-5502, según factura N° 214, por el valor de USD \$ 2.100.
 - ✓ FOTOCOPIADORA RICOH MPC-5501, según factura N° 194, por el valor de USD \$ 1.800 y Otros.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

c) El valor corresponde a la compra de una CAMIONETA FORD, modelo F150, según factura N° 337 por el valor de USD\$ 47.759 y otros

(ii) A continuación, un detalle de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018, como se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)	
2018	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(57.955)
Movimiento del Año	<u>(50.550)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(108.505)

La administración de la compañía ha decidido dejar registrado las propiedades, planta y equipo al costo que considera que es el valor razonable.

10. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen del Activo por Impuesto Diferido al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	2017		2018
Activo por impuesto Diferido	<u>-</u>	(i)	<u>733</u>
Total	-		733

(i) El valor corresponde al reconocimiento del impuesto diferido por el concepto de Jubilación Patronal y Desahucio por el ejercicio económico 2018.

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)		
2017		2018
Proveedores por pagar	776.269	(i) 532.204
Sobregiros Bancarios	59.394	55.540
Otras Cuentas por Pagar	<u>442</u>	<u>-</u>
Total	836.105	587.744

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(i) Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

PROVEEDORES	VALOR
Automotores Continental S.a	35.347
Calderon Guerrero Carlos Patricio	113.223
Carrancooil S.a	29.890
Diacorp S.a	26.323
Indusconsa& Rjm S.a	23.950
Inspeccion Tecnica en Ingenieria	21.736
Maincopetro Cia.ltda	43.863
Orienfluvial S.a	51.620
Quito Motors s.a Comercial e Industrial	44.929
Yacelga Diaz Martha Cecilia	40.417
Otros	100.907
TOTAL	532.204

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Banco Internacional	-	(i) 392.853
Banco Produbanco	-	(ii) 276.246
Total	-	669.100

(i) Corresponde al préstamo realizado en el Banco Internacional, un detalle como se muestra a continuación:

No. Tramite	Fecha Emisión	Fecha Ven.	Plazo	Tasa Interés	Capital	Intereses	Cuota Pagada	Saldo
650303699	30/8/2017	30/8/2021	48 meses	9,76%	550.000	118.299	157.147	392.853
SEGÚN AUDITORIA								390.172
DIFERENCIA								2.681

(ii) Corresponde al préstamo realizado en el Banco Produbanco, un detalle como se muestra a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

No. Tramite	Fecha Emisión	Fecha Ven.	Plazo	Tasa Interés	Capital	Intereses	Cuota Pagada	Saldo
304179	6/11/2018	18/5/2020	18 meses	9,76%	270.000	22.496 (a)	16.250	276.246
TOTAL								276.246

(a) La compañía registra en esta cuenta los intereses del préstamo realizado.

No se encuentra reclasificada las obligaciones por pagar a Largo Plazo.

13. IESS POR PAGAR

Un resumen de los valores por pagar al IESS al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Aporte Personal	5.555	2.402
Aporte Patronal	7.142	3.089
Fondo de Reserva	2.619	818
Préstamos IESS	7.364	-
Total	<u>22.679</u>	<u>6.309</u>

14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Sueldos por Pagar	48.668	16.025
Liquidaciones por Pagar	97.137 (i)	75.703
Décimo Tercer Sueldo	1.287	1.377
Décimo Cuarto Sueldo	1.955	1.864
Participación Trabajadores	- (ii)	18.243
Vacaciones	20.553	16.180
Total	<u>169.599</u>	<u>129.392</u>

(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

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

finiquito legalizadas ante el Ministerio del Trabajo que la compañía aún no ha cancelado. Para el ejercicio económico 2018 se ha realizado abonos.

- (ii) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2018 conforme a disposiciones legales como se muestra en la NOTA 17.

15. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de Provisión Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Provisión Jubilación Patronal	-	(i) 4.642
Provisión Desahucio	-	(ii) 3.669
Total	-	8.311

- (i) Para el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018 la provisión para Jubilación Patronal a criterio de la administración es suficiente.
- (ii) De acuerdo al Art 185 del Código de Trabajo, el Desahucio se calcula considerando el 25% de la remuneración del último mes del año. Según auditoría esta provisión alcanza la suma de USD \$ 12.364 y la Administración de la compañía decidió dejar registrado el valor de USD \$ 3.669.

16. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
IVA por Pagar	3.755	(i) 21.800
Impuesto a la Renta por Pagar	2.035	(ii) 78.836
Otros	-	(iii) 1.844
Total	5.790	102.481

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (i) Corresponde a retenciones de IVA.
- (ii) Corresponde al Impuesto a la Renta del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2018 conforme a disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18.
- (iii) Diferencia no explicada hasta la fecha de emisión del informe de auditoria

17. PARTICIPACIÓN 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 del Impuesto a la Renta.

	(Expresado en dólares)
	2018
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	121.621
15% Participación Trabajadores	18.243
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto a la Renta	103.377

18. 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:

	(Expresado en dólares)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	121.621
(-) 15% Participación Trabajadores	(18.243)
(+) Gastos No Deducibles Locales	211.967
BASE IMPONIBLE	315.344
25% IMPUESTO CAUSADO	78.836

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	78.836
Anticipo Imp. Rta. Determinado	8.575
Impuesto a pagar	78.836
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2018	40.172
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	78.755
SALDO A FAVOR WELDING & VAYACONS CÍA. LTDA.	40.091

19. 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 Yaselga	180	45%
TOTAL	400	100%

20. 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.

21. 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. Para el cierre del periodo terminado al 31 de diciembre del 2018 la administración de la compañía no nos ha presentado la autorización por realizar dichas reversiones.

22. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

- 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, 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. A la fecha del desarrollo de la auditoría (junio 2019), la administración de la compañía decidió generar los nuevamente los cheques por el valor de USD 71. 687.
- Con fecha 29 de diciembre de 2017 se realizaron facturas por servicios prestados a las Compañías Sertecpet S.A. y Concucip Cía. 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. En el año 2018 no se volvió a facturar estos servicios a Sertecpet y Concucip. Por lo que el resultado presentado por Welding & Vayacons Cía. Ltda. por el periodo 2017 contiene ingresos mayores a los que se generaron realmente en el periodo. Durante el periodo 2018 la compañía ha ido compensándose proporcionalmente de dicha Nota de Crédito.
- Con fecha 18 de Enero de 2018, la compañía realizó la adquisición de una CAMIONETA FORD, modelo F150, por el valor de USD\$ 47.759, sin tomar en cuenta que la depreciación sobre el exceso es considerado como un Gasto No Deducible de Impuesto a la Renta.

23. 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 dependerán 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 0.86; 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 tendría un remanente de USD\$ 0.01.

➤ **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
Cuentas por cobrar Comerciales	447.709	808.579

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 96% de los activos se encuentran financiados con fondos de los terceros.

➤ **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.

24. 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 contaría con más 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, promovería 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), muestra 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 USD 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 será de 2.000 millones en 2019.
- ✓ Los Entes 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 es 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 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

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión 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 reversarse 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, ésta 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 ésta 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 Reformativa 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.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC18-00000439 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 adquiriera 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			
Fracción 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 adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

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

AÑO 2019 En dólares			
Fracción 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 %

25. - EVENTOS SUBSECUENTES

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

-Fin-