

**FUENTES SAN FELIPE S.A.
SANLIC.**

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2018 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2017**

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras
comparativas al 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF para PYMES:	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US\$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.** al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

Otra cuestión

Los estados financieros **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**, al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor que con fecha 23 de febrero del 2018 expresó una opinión sin salvedades sobre esos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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 errores materiales, debido 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 un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**, al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador
Agosto 16, 2019



Christian Valenzuela
Socio

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

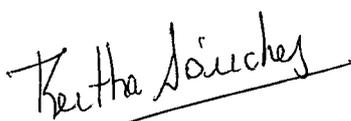
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	33,706	17,936
Inversiones	7	20,000	
Cuentas por cobrar			
Clientes	8	132,120	84,588
Otras cuentas por cobrar	8	11,171	34,230
Inventarios	9	299,103	298,383
Activos por impuestos corrientes	10	31,742	109,592
Pagos anticipados		15,218	10,618
Total activo corriente		543,060	555,347
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	1,481,454	1,461,367
Jabas y envases	12	53,100	77,952
Activo por impuesto diferido	13	10,981	-
Total activo no corriente		1,545,535	1,539,319
TOTAL ACTIVO		2,088,595	2,094,666
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	14	180,860	131,035
Proveedores	15	146,160	109,087
Partes relacionadas	16	60,585	
Pasivo por impuestos corrientes	10	82,886	67,381
Pasivos acumulados	17	48,439	58,351
Total pasivo corriente		518,930	365,854
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	14	366,959	495,089
Partes relacionadas		924	924
Depósitos por envases	18	17,975	15,308
Jubilación patronal y desahucio	19	464,822	575,405
Total pasivo no corriente		850,680	1,086,726
TOTAL PASIVO		1,369,610	1,452,580
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	20	718,985	642,086
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,088,595	2,094,666

Las notas son parte integrante de los estados financieros


 Bertha Sánchez
 Gerente General


 Jenny Alarcón
 Contadora General

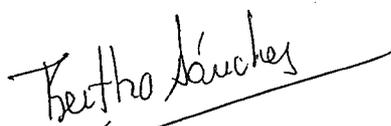
FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017
INGRESOS			
Ventas		1,816,349	1,690,821
Otros ingresos		19,061	19,667
Total ingresos	21	1,835,410	1,710,488
COSTOS			
Costo de ventas	22	1,058,864	888,560
Total costos de ventas		1,058,864	888,560
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración y ventas	23	691,122	670,111
Gastos financieros	24	64,672	58,568
Total gastos operacionales		755,794	728,679
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		20,752	93,249
Participación trabajadores	25	3,113	13,987
Impuesto a la renta	25	40,608	24,689
Impuesto a la renta diferido	25	(10,981)	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		<u>(11,988)</u>	<u>54,573</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Bertha Sánchez
Gerente General


Jenny Alarcón
Contadora General

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de Estados Unidos de América)

Nota	Capital social	Reserva legal	Utilidad o pérdida actuarial	Superávit por revaluación de Propiedad, planta y equipo	Reserva de capital	Resultados			Total
						Resultados por adopción de NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultado integral	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	18,000	18,710	(26,424)	277,167	221,016	(12,957)	361,639	(214,805)	642,346
Transferencia a resultados acumulados							(214,805)	214,805	-
Aumento de capital	24,640								24,640
Aumento de capital	67,360						(67,360)		-
Distribución de dividendos							(79,474)		(79,474)
Resultado integral								54,573	54,573
Apropiación reserva legal		5,457						(5,457)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (Reestructurado)	110,000	24,167	(26,424)	277,167	221,016	(12,957)	-	49,116	642,085
Transferencia a resultados acumulados							49,116	(49,116)	-
Distribución de dividendos							(49,116)		(49,116)
Otros resultados integrales			138,003						138,003
Resultado integral								(11,988)	(11,988)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	110,000	24,167	111,579	277,167	221,016	(12,957)	-	(11,988)	718,984

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Bertha Sánchez
 Bertha Sánchez
 Gerente General

Jenny Alarcón
 Jenny Alarcón
 Contadora General

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

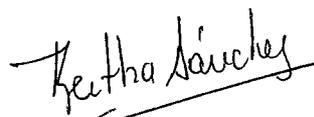
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,

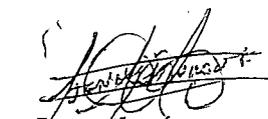
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Cobro procedentes de las ventas de bienes	1,869,726	1,642,661
Pago a proveedores y empleados	(1,578,228)	(1,565,243)
Otros gastos	(63,435)	(55,329)
Otros ingresos	18,682	3,901
Intereses pagados	379	15,765
Intereses ganados	(19,186)	-
Ingresos por impuestos diferidos	10,981	-
Otros resultados integrales	17,949	(3,240)
Pago para apropiación de reserva legal	-	(5,457)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	256,868	33,061
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporales	(20,000)	320,330
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(126,627)	(1,100,243)
Bajas de propiedad, planta y equipo	-	124,389
Adquisiciones de cargos diferidos	(22,896)	(9,244)
Baja de cargos diferidos	7,229	7,302
Impuestos diferidos	(10,981)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(173,275)	(657,466)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios	(81,035)	626,124
Pasivos a largo plazo	2,667	3,768
Accionistas por pagar	59,661	(25,630)
Incremento de capital	-	92,000
Apropiación de reserva legal	-	5,457
Dividendos pagados	(49,115)	(147,033)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(67,822)	554,686
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	15,770	(69,718)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	17,936	87,654
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	33,706	17,936

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Bertha Sánchez
Gerente General


Jenny Alarcón
Contadora General

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

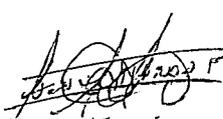
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018,
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Resultado del período	20,752	93,248
Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
15% Participaciones trabajadores	(3,113)	(13,987)
Impuesto a la renta sociedades	(40,608)	(24,689.00)
Apropiación de reserva legal	-	(5,457)
Depreciaciones	95,192	37,635
Ajuste a la depreciación de activos fijos	(534)	(15,436)
Ajuste por deterioro edificios	11,882	11,882
Amortizaciones	47,749	40,964
Baja de cargos diferidos	(7,229)	-
Provisión por deterioro del inventario	1,881	-
Provisión cuentas incobrables	1,271	814
Castigos efectuados a la provisión	(82)	-
Provisiones de Jubilación patronal y desahucio	47,249	61,205
Ajustes a la provisión jubilación patronal y desahucio por cálculo actuarial	(157,833)	-
Otros resultados integrales	138,003	-
Ingresos por impuestos diferidos	10,981	-
Ajustes a resultados años anteriores	-	200
Subtotal	144,809	93,131
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	52,188	(48,974)
Inventarios	(2,601)	(86,305)
Servicios y otros pagos anticipados	(4,600)	(88)
Cuentas y documentos por pagar	41,518	2,678
Obligaciones con trabajadores	4,802	(20,628)
Subtotal	91,307	(153,317)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	256,868	33,062

Las notas son parte integrante de los estados financieros


Bertha Sánchez
Gerente General


Jenny Alarcón
Contadora General

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC., fue constituida en la ciudad de Latacunga-Ecuador el 5 de febrero de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de mayo del mismo año. Además, realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 24 de octubre de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del mismo año. Mediante escritura pública del 27 de enero 2017, se realizó la conversión del capital de sucres a dólares y se incrementó el mismo e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero del mismo año. Finalmente realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 5 de mayo de 2017 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del mismo año.

El objeto principal de la Compañía es la extracción, embotellamiento y venta al mercado nacional e internacional de toda clase de aguas minerales y naturales, bebidas gaseosas y refrescos en general. La extracción, embotellamiento y venta de gas, en cualquier sistema y la fabricación y venta de hielo en todas sus formas.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas y prácticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

➤ **Información general y declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PYMES, emitidas por el International Accounting Standard BOARD (IASB), mismas que han sido adoptadas en Ecuador por parte de la Superintendencia de Compañías como órgano rector de control de la Compañía.

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. En el literal (f) de esta nota se revelan más ampliamente las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – NIIF para PYMES, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Negocio en marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC., es una Compañía que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente. Los pasivos medidos y presentados a su valor razonable son principalmente, jubilación patronal e indemnización por desahucio.

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, la Compañía al medir el valor razonable toma en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición. Estas características incluyen, por ejemplo, los siguientes elementos: (a) la condición y localización del activo; y (b) restricciones, si las hubiera, sobre la venta o uso del activo. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tal como el valor en uso de la Sección 27.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, las mediciones efectuadas a valor razonable tienen jerarquías que se clasifican en tres (3) niveles; con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

Nivel 3: Son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia, los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Periodo de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Provisión de cuentas incobrables

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%, cuando no ha habido cobranza posterior. En el caso de las cuentas por cobrar generadas en el mismo ejercicio, se provisionan de ser necesario, considerando antigüedad, situación particular de cada cliente y cobranza posterior.

Valor neto de realización para los inventarios

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía estima el valor neto de realización de sus inventarios, en base al precio estimado de venta menos los costos de vender, y en caso de que este valor sea inferior al costo en libros, se reconoce una pérdida por deterioro de inventarios.

Vida útil y porcentaje de depreciación

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía revisa anualmente la existencia o no de indicios de deterioro, y de existir se calcula el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo. En caso de que el importe recuperable sea menor que el valor contable, se reconoce una pérdida por deterioro.

Jubilación Patronal y Desahucio

El valor actual de las obligaciones por jubilación patronal y desahucio dependen de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo neto incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de estas obligaciones.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC., y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

➤ **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando son parte de disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos.

Un pasivo financiero se deja de reconocer cuando se extingue, se descarga, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (excepto que sea una transacción de financiación) ajustado por los costos de operación, excepto los activos financieros y pasivos financieros que se llevan a valor razonable con cambio en resultados, que se miden inicialmente al valor razonable. Cuando es una transacción de financiación, la medición inicial es al valor actual de flujos futuros. Si se trata de activos o pasivos financieros corrientes, se miden inicialmente a un valor no descontado y no devengan intereses.

➤ **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y generando un interés del 20% de tasa efectiva anual en promedio. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los Estados Financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene las siguientes partes relacionadas:

- Accionistas de la Compañía más del 30% de participación.

➤ **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Obligaciones financieras

Son deudas con instituciones financieras que se reconocen inicialmente al precio de la transacción, ajustado por los costos de operación.

Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce con cargo a resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

La tasa efectiva, es la tasa que igual exactamente los pagos futuros de caja con el valor neto inicial del pasivo. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo Gastos Financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con el precio de la transacción.

➤ **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de la propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Maquinaria, equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Instalaciones y adecuaciones	20	5%
Equipos de computación	3	33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las ganancias o pérdidas que se derivan de la disposición de bienes que califican como propiedad, planta y equipo, se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en utilidades o pérdidas, dentro de otros ingresos u otros gastos, con cargo al Estado del Resultado Integral del periodo en que ocurren.

Cuando el valor libros de un bien que califica como propiedad, planta y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta dicho valor, considerando este ajuste como deterioro. Las pérdidas por deterioro de valor se registran como un gasto con cargo a los resultados de la Compañía.

➤ **Beneficios empleados**

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del periodo en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

Planes de aportaciones definidas. - son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

Planes de beneficios definidos. -son planes de beneficios post-empleo diferentes de los planes de aportaciones definidas. Se incluyen dentro de esta clasificación la Jubilación Patronal y el Desahucio.

Los costos de estos planes de beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la Compañía, se determinan anualmente con base a una estimación basada en la legislación laboral vigente y se provisionan con cargo a los resultados del ejercicio aplicando el método denominado "Costeo de crédito unitario proyectado" y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7,72% anual en el año 2018 y 8,26% anual en el año 2017, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables adicionales a la tasa de descuento como son: tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan a resultados del periodo en el que surgen.

Beneficios por terminación del contrato

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

➤ **Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

➤ **Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.

- b. La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ **Costos de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

➤ **Gastos operativos de administración y ventas**

Los gastos operativos de administración y ventas se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

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

➤ **Costos por intereses**

Los costos por intereses se registran como gastos con cargo al resultado del periodo en el que ocurren.

➤ **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio

neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo basado en el balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

➤ Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: comprende el efectivo en caja, bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión, junto con cualquiera otra inversión altamente líquida a corto plazo, que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

➤ **Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En los estados de situación financiera adjuntos, la Compañía clasifica los activos como corrientes cuando:

- a. espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b. mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- c. espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d. se trate de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

La Compañía clasifica todos los demás activos como no corrientes.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- a. espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b. mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c. el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d. la entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE ENTRARON EN VIGENCIA

a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017.

La Compañía ha determinado que los impactos tras la aplicación de esta rama son bajas.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez y de mercado.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, las mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes de 30 a 60 días.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

Gestión del Capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	2018	2017
Total pasivos	1,369,611	1,452,581
Menos: efectivo	(33,706)	(17,936)
Deuda neta	1,335,905	1,434,645
Total Patrimonio	718,984	642,085
Índice deuda – patrimonio ajustado	1.86	2.23

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de efectivo y equivalentes están compuestos por:

	2018	2017
Caja chica	300	300
Caja general	20,833	5,176
Bancos (1)	12,573	12,460
Total	33,706	17,936

(1) Bancos

Institución Financiera	2018	2017
Banco de Guayaquil S.A.	6,592	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa de Cotopaxi (CACPECO)	2,867	11,243
Banco Internacional	2,553	-
Banco Pichincha C.A.	561	1,217
Total	12,573	12,460

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre lo conforman dos pólizas a Plazo fijo realizadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa de Cotopaxi (CACPECO):

Detalle	Póliza N°	Desde	Hasta	Valor
Depósito a plazo fijo	158633	7-nov.-18	6-mar.-19	10,000
Depósito a plazo fijo	157769	18-oct.-18	6-mar.-19	10,000
Total				20,000

8. CUENTAS POR COBRAR - neto

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas por:

	2018	2017
Clientes (1)	136,969	88,247
Otras cuentas por cobrar (2)	11,171	34,231
(-) Reservas para incobrables (3)	(4,849)	(3,660)
Total	143,291	118,818

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(1) El detalle de los principales clientes se menciona a continuación:

	2018	2017
Alcopesa	47,370	39,665
Corporacion Favorita	19,116	8,692
Tiendas	10,754	3,132
Cuentas Por Cobrar Fuentes San Felipe	9,395	6,642
Mega Santa Maria Scc	8,643	2,858
Corporacion Azende	7,032	-
Leonardo Arcos	3,543	1,420
Bebidas Del Ecuador Aqua Trade Inc. Aqua	2,848	2,848
Resgasa	2,457	3,582
Daniela Miranda Figueroa	2,174	-
Almacenes Tia S.A.	2,160	1,093
Humberto Hinojosa	1,799	928
Wilson Ivan Chiluzza Chasi	1,722	869
Distrigal S.A.	1,675	-
Julio Mena	1,383	1,191
Prolimit	1,283	-
Irene Beatriz Banchon	1,234	-
Jose Luis Castellano	1,168	-
Mishan Services S.A	1,061	2,450
Event-Lego S.A.	980	-
Pavarotti Restaurante S.A	900	-
Globandina Corp S.A.	-	1,351
Farmacias Y Comisariatos De Medicina S.A	-	2,116
Cientes Con Valores Menor A Usd. 800	8,272	9,410
Total	136,969	88,247

Las ventas a crédito que realiza la Compañía, tienen un plazo menor a 60 días en un 59% de la cartera; de 61 a 90 días corresponde a un 13%; de 91 a 180 días corresponde el 15%; de 181 a 360 días el 6%, y de 361 en adelante alcanza un 7%. No devenga intereses.

(2) El detalle de las otras cuentas por cobrar se menciona a continuación:

	2018	2017
Cuentas por cobrar trabajadores	8,418	9,096
Cuentas por cobrar comisariato	1,138	-
Cuentas por cobrar otros	1,025	24,597
Cheques protestados	590	537
Total	11,171	34,230

- 3) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	3,660	2,846
Baja cuentas por cobrar	(82)	-
Adición por deterioro año corriente	1,271	814
Saldo final	4,849	3,660

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios-neto mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	2018	2017
Inv. Envase y jabs	132,536	127,636
Inv. Agua sin gas	63,137	67,066
Productos terminados	52,386	62,322
Inv. Mat. Prima y Mat. Ind. Fabr.	37,512	24,279
Inventario Env. bodega de productos Term.	9,416	8,098
Inventario líquido de envase Consig.	6,902	8,937
Artículos de publicidad	2,526	2,617
Sabores para bebidas	641	687
Materia prima productos azucarados	240	1,056
Productos en proceso	3	-
(-) Provisión detrioro inventarios	(6,196)	(4,315)
Total	299,103	298,383

Los inventarios al cierre se miden al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Las pérdidas por deterioro son ajustadas con cargo a resultados y en caso de reversión de las mismas, el efecto es también registrado contra resultados.

Continúa en la siguiente página...

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se componen de:

	2018	2017
Activos		
IVA compras	6,566	13,836
IVA de importación por liquidar	-	75,033
IVA en servicios	1,710	1,655
Retención 10% IVA	431	1,345
Retención 100% IVA	-	176
Retención en la fuente	5,298	4,281
Anticipo impuesto a la renta	10,759	11,943
Retención rendimiento financiero	4	270
Impuesto a la salida de divisas	6,974	1,053
Total	31,742	109,592

	2018	2017
Pasivos		
Imp. por pagar retenc. Trabajo		384
Impuesto a la renta causado	40,608	24,689
Imp. aguas por pagar (INERHI)	11,575	12,940
Retención fuente 1%	597	1,237
Retención fuente por pagar 2%	222	179
Retención fuente por pagar 8%	524	214
Retención fuente por pagar 10%	150	20
10% IVA retenido	981	622
IVA retenido 70%	935	734
IVA retenido 30%	784	1,384
IVA compras 10%	344	739
IVA servicios 20%	2	6
IVA en compras	18,178	17,626
Impuesto botellas por pagar	6,891	6,607
Varias cuentas por pagar	1,095	
Total	82,886	67,381

Continúa en la siguiente página...

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

2018

	Saldo inicial	Adiciones	Activaciones	Bajas	Ajuste	Saldo final
Depreciable						
Edificios e instalaciones	529,463		47,641			577,104
Maquinaria y equipo	396,579	12,318	890,890		(2,777)	1,297,010
Vehículos	314,319	3,061				317,380
Muebles y enseres	59,856	2,150				62,006
Equipos de computación	44,860	368				45,228
Software de computación	25,062					25,062
Equipos de laboratorio	12,723					12,723
Otros activos	9,517	1,000				10,517
Propiedades naturales	6,983					6,983
Equipos de comunicación	3,601	1,185				4,786
Herramientas		371				371
Total propiedad planta y equipo depreciable	1,402,963	20,453	938,531		(2,777)	2,359,170
No depreciable						
Terrenos	92,207					92,207
Construcciones en Proceso	59,159	20,781	(49,506)			30,434
Activos en tránsito	830,169	53,174	(856,806)		2,777	29,314
Total depreciable no depreciable	981,535	73,955	(906,312)		2,777	151,955
Total propiedad planta y equipo	2,384,498	94,408	32,219			2,511,125
Menos depreciación acumulada	(851,838)	(95,192)		534		(946,496)
Menos deterioro activos fijos	(71,293)	(11,882)				(83,175)
Total depreciación y deterioro	(923,131)	(107,074)		534		(1,029,671)
Total propiedad planta y equipo neto	1,461,367	(12,666)	32,219	534		1,481,454

Continúa en la siguiente página...

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2017

	Saldo inicial	Adiciones	Activaciones	Bajas	Saldo final
Depreciable					529,463
Edificios	507,944	21,519			396,579
Maquinaria y equipo	338,564	135,337		(77,322)	314,319
Vehículos	285,349	44,268		(15,298)	59,856
Muebles y enseres	57,070	2,786			44,860
Equipos de computación	43,740	1,414		(294)	25,062
Software de computación	24,816	246			12,723
Equipos de laboratorio	12,723				9,517
Otros activos	8,317	1,200			6,983
Propiedades naturales	6,983				3,601
Equipos de comunicación	3,601				
Total propiedad planta y equipo depreciable	1,289,107	206,770		(92,914.00)	1,402,963
No depreciable					92,207
Terrenos	92,207				59,159
Construcciones en proceso	16,281	57,804	(14,926)		830,169
Activos en tránsito	11,048	835,669	(16,548)		981,535
Total depreciable no depreciable	119,536	893,473	(31,474)		
Total propiedad planta y equipo no depreciable	1,408,643	1,100,243	(31,474)	(92,914)	2,384,498
Menos depreciación acumulada	(829,639)	(37,635)	15,436		(851,838)
Menos deterioro activos fijos	(59,411)	(11,882)			(71,293)
	(889,050)	(49,517)	15,436		(923,131)
Total propiedad planta y equipo neto	519,593	1,050,726	(16,038)	(92,914)	1,461,367

12. OTROS ACTIVOS

El movimiento de otros activos-neto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	2018	2017
Jabas y envases	53,100	77,952
Total	53,100	77,952

13. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

El detalle del saldo por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	2018
Saldo inicial	-
(+) Adición activo por provisión jubilación y desahucio	10,981
Saldo final	<u>10,981</u>

El AID se genera por la provisión de jubilación patronal y desahucio.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima que se podrán recuperar estos activos.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Nacional de Desarrollo Económico (BNDES) (1)	128,130	366,959
Banco de Guayaquil (2)	50,000	-
(+) Provisión de intereses	2,730	-
Total	<u>180,860</u>	<u>366,959</u>

(1) Banco Nacional de Desarrollo Económico (BNDES)

Institución Financiera	N° de operación	Concesión	Vencimiento	2018			Tasa
				Valor Original	Corto Plazo	Largo Plazo	
Banco Nacional de Desarrollo Económico (BNDES)	M128513	15-oct.-17	22-ago.-22	626,124	128,130	366,959	2.32%
				<u>626,124</u>	<u>128,130</u>	<u>366,959</u>	

(2) Banco de Guayaquil

Institución Financiera	N° de operación	Concesión	Vencimiento	2018			Tasa
				Valor Original	Corto Plazo	Largo Plazo	
Banco de Guayaquil	N1616060	11-dic.-18	2-dic.-19	50,000	50,000		9.84%
				<u>50,000</u>	<u>50,000</u>		

La deuda que se mantiene con el Banco Nacional de Desarrollo Económico (BNDES) de Brasil es por la importación a Mesal Máquinas e Tecnología Ltda., por la línea de envasado de líquidos con sus partes.

FUENTES SAN FELIPE S.A. SANLIC.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Banco Pichincha C.A., emitió cartas de crédito para garantizar el pago de la importación a la Cía. Mesal Máquinas e Tecnología Ltda. del Brasil, garantizándose con hipoteca por el valor de USD. 545,009 y prenda industrial bienes muebles por USD. 695,681.

15. PROVEEDORES

El detalle de proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Empaqplast	69,274	42,745
Otros Proveedores	42,433	41,720
Olympic Juice	16,706	7,205
Latienvases	4,966	5,275
Oyempaques	4,018	3,131
Elepco S.A.	1,966	1,359
Aga S.A.	1,726	3,008
Sweadem	1,462	1,297
Estacion Serivicios El Terminal	1,217	-
Minerva S.A.	883	-
Arriendos	-	1,529
Teojama Comercial	-	1,047
Proveedores Con Valores Menor A Usd. 800	1,508	772
Total	146,160	109,087

16. PARTES RELACIONADAS

Un detalle de partes relacionadas al 31 de diciembre 2018 y 2017:

	2018
Saldo inicial	-
(+) Préstamo	67,700
(-) Pagos	(7,115)
Saldo final	60,585

Con fecha 15 de marzo de 2018 dos accionistas realizan un préstamo a la compañía, convienen realizar un contrato mutuo entre la gerente actual y el ex-gerente de la compañía, con fecha 25 de julio del 2018; pagaderos en 60 meses en pagos mensuales, vencimiento el 25 de marzo del 2023, a una tasa nominal del 14.50%.

17. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de pasivos acumulados y otros por pagar:

	2018	2017
Retenciones en nómina (1)	23,682	25,607
Gastos acumulados por pagar (2)	14,928	28,598
Otras cuentas por pagar (3)	9,829	4,146
Total	48,439	58,351

(1) Retenciones en nómina

	2018	2017
Nómina por pagar	13,683	18,283
IESS	4,562	4,208
Liquidación trabajadores	3,553	
Honorarios	1,739	570
Varios pagos	145	2,546
Total	23,682	25,607

(2) Gastos acumulados por pagar

	2018	2017
Beneficios sociales	8,780	10,211
Aportes patronales IEISS	3,035	4,072
Participación trabajadores	3,113	13,987
Tribunal de menores	-	328
Total	14,928	28,598

(3) Otras cuentas por pagar

	2018	2017
IRBP ventas	7,731	1,638
Otros	2,098	2,508
Total	9,829	4,146

Continúa en la siguiente página...

18. DEPÓSITOS POR ENVASES-neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de la cuenta jabs y envases están compuestas por:

	2018	2017
Jabas y envases	17,975	15,308
Total	17,975	15,308

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio se detallan a continuación:

	2018	2017
Jubilación patronal	413,153	469,744
Bonificación por desahucio	51,668	105,661
Total	464,821	575,405

El movimiento de la provisión por Jubilación patronal y bonificación por desahucio, es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	469,744	105,661	575,405
Costo por el servicio del año	27,604	5,609	33,213
Costo financiero	37,264	8,380	45,644
Pérdida / (ganancia) actuarial	(88,029)	(49,974)	(138,003)
Beneficios pagados	(13,600)	(18,008)	(31,608)
Reducciones por salidas del personal	(19,830)		(19,830)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	413,153	51,668	464,821

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte, veinticinco, o más años, hubieran prestado servicios continua o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

De la misma forma, de acuerdo con el Código de Trabajo la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

La jubilación patronal y la bonificación por desahucio han sido registradas basándose en los parámetros contables de la Sección 28 para beneficios a empleados. Los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a los valores actuariales presentes de las Obligaciones por Beneficios Definidos. La Compañía no ha constituido ningún activo para cubrir las obligaciones contraídas, únicamente se tratan de reservas contables.

Las principales hipótesis usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Hipótesis Actuariales		
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	12.30%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de US\$ 110,000, dividido en 110.000 acciones ordinarias y nominativas, es decir acciones de US\$ 1.00.

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, relacionado a la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Otros resultados integrales

Comprende partidas de ingresos y gastos no realizados que no se reconocen en el resultado del periodo, tal como lo requieren o permitan otras NIIF. Estos valores son presentados en el patrimonio, como cambios generados por transacciones ajenas a la de los propietarios, bajo el concepto de Otros Resultados Integrales (ORI).

Reserva de capital

El saldo de la cuenta de reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas de reserva por la revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidos a sus Accionistas.

21. INGRESOS

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

	2018	2017
Ingresos (1)	1,816,349	1,690,821
Otros ingresos	19,061	19,667
Total	1,835,410	1,710,488

	2018	2017
Agua mineral sin gas San Felipe	734,275	777,982
Agua mineral pet	573,775	429,009
Agua mineral	225,726	203,844
Cola	90,338	79,605
Agua en tanqueros	29,674	41,715
Agua sin gas	24,452	30,705
Bolos felipin	18,627	-
Maquila	9,704	-
Vehículo	-	12,188
Otros	109,778	115,773
	1,816,349	1,690,821

22. COSTOS

El detalle del costo de ventas por su naturaleza de los años 2018 y 2017 es:

	2018	2017
Agua mineral con gas en pet	300,009	195,018
Agua sin gas en botellón	298,455	277,756
Agua mineral	131,717	114,375
Agua sin gas en pet	123,321	105,131
Cola	88,841	79,760
Pet naranjas	84,149	89,694
Agua sin gas	20,929	26,826
Bolos felipin	9,526	-
Maquila	1,917	-
Total	1,058,864	888,560

Continúa en la siguiente página...

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el valor correspondiente a gastos de administración y ventas es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos y salarios devengados	265,368	267,430
Recargo de nómina	145,658	134,565
Materiales y suministros	1,654	3,585
Fuerza eléctrica-combustible	27,047	21,070
Mantenimiento	22,298	26,265
Gastos de promoción	107,789	75,123
Gastos generales	64,912	77,879
Depreciaciones	27,642	29,632
Amortizaciones	210	126
Otros gastos de fabricación	28,544	34,436
Total	691,122	670,111

24. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos financieros se detallan a continuación:

	2018	2017
Otros gastos (1)	64,672	58,568
Ingreso financieros	(19,061)	(19,667)
Total	45,611	38,901

(1) Otros gastos

	2018	2017
Intereses	18,493	-
Diferencial cambiario	-	3,125
Baja inventarios	23,680	20,166
No deducibles	4,405	4,036
Impuesto botellas por pagar	35,161	28,002
Otros	882	-
Total	82,621	55,329
Pérdida por deterioro en inventarios	1,881	1,187
Ganancia o pérdida cálculo actuarial	(19,830)	2,052
Total	64,672	58,568

Continúa en la siguiente página...

25. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta para los períodos 2018 está gravada a la tasa del 25% (22% para el 2017) de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

- (1) Las conciliaciones tributarias preparadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2018 y 2017 son las siguientes:

	2018	2017
(=) Utilidad contable	17,639	79,261
(+) Gastos no deducibles	144,795	32,960
(=) Utilidad gravable	162,434	112,221
(=) Impuesto causado	40,608	24,689
(-) Anticipo impuesto a la renta	(10,759)	(11,943)
(-) Retenciones en la fuente	(5,298)	(4,282)
(-) Retención rendimiento financiero	(4)	(270)
(-) Crédito tributario ISD	(6,974)	(1,053)
(=) Impuesto a la renta por pagar	17,573	7,141

A la fecha de emisión del presente informe la Compañía presentó a la Administración Tributaria, la declaración del Impuesto a la Renta del período 2018, la misma que deberá realizarse la respectiva declaración sustitutiva. El gerente general de la Compañía considera que los valores detallados serán los que se informe al organismo de control al momento de su presentación.

- (2) A continuación, un detalle del resultado del ejercicio antes de participación laboral e impuesto a la renta, hasta el resultado neto del período de los ejercicios 2018 y 2017:

	2018	2017
Resultado antes de Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	20,752	93,248
Participación a trabajadores	(3,113)	(13,987)
Resultado antes de impuesto a las ganancias R.A.I	17,639	79,261
Impuesto a la renta corriente (causado)	(40,608)	(24,688)
Total Impuesto a las ganancias	(40,608)	(24,688)
Pérdida del período	(22,969)	54,573
Impuesto a la renta diferido	10,981	
Resultado integral del período	(11,988)	54,573

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2012 al 2018.

26. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS Y OTRAS LEYES

Mediante suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, reformada según suplemento del Registro Oficial 309 de 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; mediante Suplemento del Registro Oficial 312 del 24 de agosto del 2018

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que 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.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018 mediante suplemento del Registro Oficial 309, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

Reformas de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: “En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.

- Los administradores u operadores de Zona Especial de Desarrollo Económico - ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo receptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa de impuesto a la renta

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

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

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe 16 de agosto del 2019, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

28. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y se espera que sean aprobados por la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.