



**INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA
LTDA**

INFORME EL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Quito, 28 de marzo de 2019

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor con relación a 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, conjuntamente 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 emitir nuestra opinión.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS y del control interno que la dirección consideró 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.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con 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 emiten por separado.

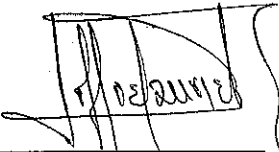


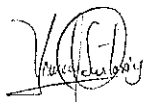
Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	754.327	154.369
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	746.261	812.259
Otras Cuentas por Cobrar	5	45.133	1.125
Cuentas por Cobrar Fiscales	6	34.232	36.407
Inventarios	7	548.502	990.810
Pagos Anticipados	8	100.658	19.300
Total Activos Corrientes		2.229.114	2.014.270
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS			
No Depreciable			
Terrenos		1.515.553	1.515.553
Instalaciones/ Construcciones en Curso		39.950	123.912
Proyectos		-	10.000
Adecuaciones en curso		12.179	395.084
Depreciables			
Edificios		71.471	72.870
Maquinaria y Equipos Industriales		584.888	585.718
Equipo de Taller		12.253	10.853
Muebles y Enseres		433	256
Equipos de Computación		1.112	2.608
Vehiculos		93.018	84.366
Subtotal		2.330.856	2.801.220
Depreciacion Acumulada		(382.012)	(424.914)
Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	1.948.844	2.376.306
Otros Activos			
Otros Activos no Corrientes	10	141.409	21.409
Activos Diferidos	11	-	29.934
Total Activos no Corrientes		2.090.254	2.427.649
TOTAL ACTIVOS		4.319.368	4.441.920

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

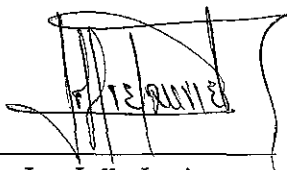

Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL

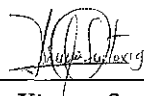

Lcda. Ximena Suntaxi
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales	12	82.021	61.585
Beneficios Sociales por Pagar	13	128.772	96.553
Obligaciones Fiscales por Pagar	14	115.669	82.142
Otros Pasivos Corrientes	15	32.994	18.424
Total Pasivos Corrientes		359.457	258.704
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	16	125.028	156.503
Obligaciones Largo Plazo	17	894.172	836.182
Pasivos por Impuestos Diferidos		96	96
Total Pasivos no Corrientes		1.019.295	992.780
TOTAL PASIVOS		1.378.751	1.251.484
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	20	400	400
Aporte Futuras Capitalizaciones		121.289	121.289
Reserva Legal	21	115.494	134.653
Reserva de Capital		129.357	129.357
Reserva Facultativa	22	2.179.217	2.542.765
Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIF		(17.488)	(17.576)
Superavit por Valuación de Acciones		21.289	21.289
Otros Resultados Integrales		8.352	18.141
Utilidad del Ejercicio		382.707	240.117
TOTAL PATRIMONIO		2.940.616	3.190.435
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.319.368	4.441.920

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL


Lcda. Ximena Suntaxi
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2017	2018
VENTAS NETAS		3.036.147	3.100.029
COSTO DE VENTAS		(2.007.547)	(2.141.002)
MARGEN BRUTO		<u>1.028.600</u>	<u>959.026</u>
 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		 (308.998)	 (357.548)
GASTO DE VENTAS		(133.253)	(189.818)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(442.251)</u>	<u>(547.365)</u>
 OTROS (GASTOS) E INGRESOS:		 (8.392)	 (18.749)
Gastos no deducibles		(2.175)	(2.297)
Otros gastos no operacionales		(43.267)	(80.239)
Otros ingresos		<u>37.051</u>	<u>63.787</u>
 UTILIDAD ANTES DE IMP Y PART		 <u>577.958</u>	 <u>392.912</u>
15% Participación Trabajadores	18	86.694	58.937
25% Impuesto a la Renta	19	<u>108.557</u>	<u>93.858</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>382.707</u>	<u>240.117</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



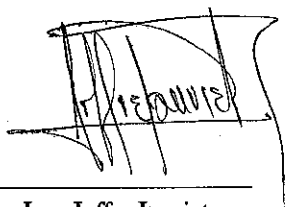
Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL



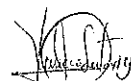
Lcda. Ximena Suntaxi
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2017	2018
Efectivo provisto de clientes	2.995.217	3.043.180
Efectivo utilizado en proveedores	(2.557.027)	(2.762.816)
Efectivo utilizado en Empleados	(245.719)	(316.487)
Otros cobros por actividades de operación	38.485	157.670
Impuestos Pagados	(112.010)	(142.484)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(365.428)	(170.668)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(246.483)	(191.605)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de inversiones	711.879	7.902
Efectivo utilizado en adquisiciones de Activos Fijos	(1.069.402)	(478.266)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(87.353)	-
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operación	(444.877)	(470.364)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	894.172	(57.990)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	120.000
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	894.172	62.010
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	202.812	(599.958)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	551.515	754.327
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	754.327	154.369



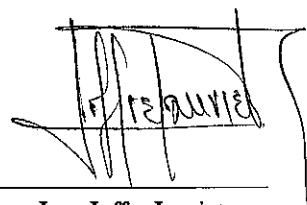
Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL

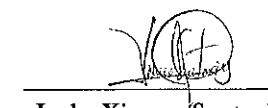


Lcda. Ximena Suntaxi
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2017	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE OPERACIÓN		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	382.707	240.117
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(7.039)	42.902
Ajustes por Incobrables	-	(9.149)
UTILIDAD CONCILIADA	375.669	273.870
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(86.894)	46.949
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	6.405	(32.248)
(Incremento) Disminución en inventarios	(258.877)	(442.308)
(Incremento) Disminución en cuentas por pagar comerciales	(307.926)	(5.115)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por pagar	25.141	(32.754)
FLUJOS EFECTIVO PROVENIENTE DE ATCIVIDADES OPERACIÓN	(246.483)	(191.605)


Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL


Lcda. Ximena Suntaxi
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF'S PRIMERA VEZ	SUPERAVIT VALUACIÓN DE ACCIONES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al comienzo del año 2017	400	121.289	115.494	129.357	2.179.217	8.352	(17.488)	21.289	382.707	2.940.616
Aumento de Capital										
Transferencia de Resultados a otras cuentas Patrimoniales										
Otros cambios a detallar			19.159						(19.159)	-
Otros Resultados Integrales					363.548	9.790			(363.548)	-
Resultado presente del ejercicio									392.912	9.790
Ajustes										392.912
Participación Trabajadores 15%							(88)		(58.937)	(88)
Impuesto a la Renta									(93.858)	(93.858)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	400	121.289	134.653	129.357	2.542.765	18.141	(17.576)	21.289	240.117	3.190.435


Ing. Joffre Izurieta
GERENTE GENERAL


Lcda. Ximena Suintaxi
CONTADORA GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. Antecedentes

INDUSTRIAL TEXTILESTORNASOL CÍA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del cantón de Quito Doctor Edgar Patricio Terán, el 17 de diciembre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 21 de enero de 1998.

La compañía tiene por objeto la fabricación de hilos así como fabricación de tintura y acabado de tejidos de fibras naturales.

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

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa desarrolla sus actividades en la oficina principal con domicilio legal ubicado en la ciudad de Quito, en la Cacha N5-102 y Av. Geovanni Calles y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1791395379001.

2. Políticas contables significativas y bases de presentación

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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

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

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

b) Valuación de Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.-

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción/ prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Planta y Equipos

La planta y equipos se encuentran registrados al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

GRUPO	VIDA ÚTIL (en años)	PORCENTAJE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de Computación	3	33%

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

d) Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se presentan con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

(i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

(ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

e) Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

El costo del beneficio jubilatorio y desahucio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

3. Efectivo y Equivalente del Efectivo

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Caja		
Caja Chica	300	300
Bancos		
Banco del Pacífico Cta. Cte 776137-6	46.588	60.828
Produbanco Cta. Cte. 02009000311	137.206	33.613
Banco Pichincha Cta. Cte. 3014683304	128.437	54.650
Banco Pichincha Panamá Cta. Cte. 1311004374	441.795	4.978
Total	754.327	154.369

4. Cuentas por Cobrar Comerciales

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Clientes Nacionales	521.943 (i)	608.675
Clientes en Tránsito (Ch Posfechados)	234.036	204.152
Provisión para Incobrables	(9.717) (ii)	(568)
Total	746.261	812.259

(i) Un detalle por antigüedad de cartera, es el siguiente:

ANTIGÜEDAD	VALOR
Vigente	177.902
Entre 1 y 30 días	130.807
Entre 31 y 60 días	120.870
Entre 61 y 180 días	61.866
Entre 181 y 360 días	19.906
Más de 360 días	97.324
TOTAL	608.675

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

- (ii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2018 es por el valor de USD \$ 568.

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2018 cubre el 0.58% de la cartera vencida más de 360 días, y en nuestra opinión no es razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar clientes aplicando una tasa de descuento del 5.43%, el ajuste no es representativo.

5. Otras Cuentas por Cobrar

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Epmaps	21.244	-
Sumala S.L.	21.044 (i)	-
Funcionarios y Empleados	125	264
Interes por Cobrar	1.830	-
Cheques Protestados	890	-
Otros	-	861
Total	45.133	1.125

- (i) Se refiere a la compra de una máquina, la cual aún no ha sido transferida a la cuenta de propiedad planta y equipo. Durante el ejercicio sujeto a examen se realizó la devolución del Anticipo entregado a Sumala S.L.

6. Cuentas por Cobrar Fiscales

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Credito Tributario de Ret.Fuente	19.753	18.631
2% Rendimientos Financieros	-	42
Anticipo Impuesto a la Renta	14.479	17.734
Total	34.232	36.407

7. Inventarios

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
<u>Inventarios de Fábrica</u>		
Materia Prima	100.966 (i)	364.872
Suministros y Materiales	33.082	28.422
Inventario de Semielaborados	65.971	68.423
Producto Terminado	275.273 (ii)	272.979
Mercadería en Tránsito	73.210	256.114
Total	548.502	990.810

(i) El detalle de Inventario de materia prima es:

MATERIA PRIMA	VALOR
HILO 24/1 100%ALGODON IMPORTADO	74.593
HILO 24/1 SPUN 100%POLIESTER IMPORTA	9.642
HILO 75F72 POLIESTER IMPORTADO	40.144
HILO 20/1 PND IMP-FORMOZA	46.964
HILO 22/1 PND PHU-AN	33.184
HILO 22/1 JASP 8% IMPORTADO TIONALE	9.059
HILO 12/1 CDO IMPORTADO TIONALE	8.927
HILO 20/1 PND IMPORT TEX VISTA	67.214
HILO 22/1 PND IMPORT TEX VISTA	67.429
OTROS	7.717
TOTAL	364.872

(ii) Corresponde a telas listas para su distribución como son: Arena, Botera, Caricia, Coruña, Cuellos, Dumba, Dumba 100% algodón, Fleece, Jennifer, Marcella, Murcia, Pique, Poli, Polibumba, Puños, Quiasol, Rib de varios colores.

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

Al 31 de diciembre de 2018 no existe el registro de la provisión por obsolescencia de inventarios, ya que aún no han determinado los rubros de la mercadería que se encuentra obsolescencia. La administración nos informo que no se realizará esta provisión debido a que la mercadería que se encuentra con fallas o ya no está en temporada, salen al mercado con precios más bajos.

La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización obteniendo un valor de ajuste que no es representativo.

8. Pagos Anticipados

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Anticipo Proveedores	95.288 (i)	13.720
Seguros Anticipados	5.370 (ii)	5.580
Total	100.658	19.300

- (i) Corresponde a anticipo a varios proveedores por servicios de por arriendo, desarrollo de programa de computación, estudios de topografía en Calacalí y otros. Durante el ejercicio sujeto a examen se ha ido descontando los servicios.

- (ii) A continuación un detalle de Seguros Anticipados:

	(Expresado en dólares)
Póliza de Robo y Asalto	333
Póliza de Incendio y Daños	3.921
Póliza Calacalí	793
Póliza de Vehículos	533
Total	5.580

9. Propiedad, Planta y Equipo

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
No Depreciable		
Terrenos	1.515.553	1.515.553
Instalaciones/ Construcciones en Curso	39.950	123.912
Proyectos	-	10.000
Adecuaciones en curso	12.179	395.084
Depreciables		
Edificios	71.471	72.870
Maquinaria y Equipos Industriales	584.888	585.718
Equipo de Taller	12.253	10.853
Muebles y Enseres	433	256
Equipos de Computación	1.112	2.608
Vehiculos	93.018	84.366
Subtotal	2.330.856 (i)	2.801.220
(-) Depreciacion Acumulada	(382.012) (ii)	(424.914)
Saldo Neto al fin del año	1.948.844	2.376.306

(i) El movimiento por partida de Propiedades, Planta y Equipo durante el 2018, es como sigue:

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

Saldo al inicio del año			2.330.856
Adquisiciones y Activaciones			
No Depreciables			516.101
Proyecto de Agua	(a)	10.000	
Instalaciones y Construcciones en Curso	(b)	87.611	
Adecuaciones en Curso	(c)	382.905	
Depreciables			
Maquinarias y Equipos Industriales	(d)	32.710	
Equipo de Taller		550	
Equipo de Computación		2.325	
Bajas, Ventas y Amortizaciones			
Depreciables			(45.737)
Instalaciones y Construcciones en Curso		(2.456)	
Maquinarias y Equipos Industriales		(31.674)	
Equipo de Taller		(1.950)	
Muebles y Enseres		(177)	
Equipo de Computación		(829)	
Vehículos		(8.651)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018			2.801.220

- a) Corresponde a la compra de Bomba Eléctrica , Motor Eléctrico y productos varios para el equipo de bombeo según Factura N° 1214 por el Valor de USD\$ 10.000.
- b) Corresponde a la compra de una Rectilínea APM VINECO según Factura N° 1681-1682 por el Valor de USD \$ 8.000, Corresponde a una Máquina Tinturadora CANLAR MEX , Factura N° 7173 por el Valor de USD \$ 65.0000 y Otros.
- c) Corresponde a la Construcción de la Planta en Calacalí, Planilla 2, Factura N° 852 por el Valor de \$ 45.000, Construcción de la Planta en Calacalí, Planilla 2, Factura N° 877 por el Valor de USD \$ 45.000, Fabricación de un Sistema de Colorimetría X-PRITE según Factura N° 1339 por el valor de USD \$ 21.000, Construcción en la Planta en Calacalí, Planilla 4, según Factura N° 883 por el valor de USD \$ 30.000. Construcción en la Planta en Calacalí, Planilla 5, según Factura N° 883 por el valor de USD \$ 22.000 y Otros.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

(expresado en dólares)

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(382.012)
Depreciación acumulada del período 2018	(44.367)
Bajas - Ajustes a la depreciación	1.465
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018	(424.914)

10. Otros Activos

El detalle de Otros Activos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Inversiones Largo Plazo	120.000	-
Inversión en Acciones	21.409	(i) 21.409
Total	141.409	21.409

- (i) Se refiere a las Acciones que mantiene la Compañía en la Sociedad Asotextil. Durante el ejercicio sujeto a examen no se ha registrado el Valor Patrimonial Proporcional de dichas acciones.

11. Activos Diferidos

El detalle de Activos diferidos al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Impuesto Diferido	-	9.790
Anticipo Epmaps	-	(i) 20.144
Total	-	29.934

- (i) Este valor corresponde a un anticipo entregado a la Epmaps en el año 2014, que hasta el 31 de diciembre del 2018 se ha ido liquidado mensualmente mediante notas de crédito.

12. Cuentas por Pagar Comerciales

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

	(Expresada en dólares)	
	2017	2018
Proveedores Locales	82.021	(i) 61.585
Total	82.021	61.585

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

(i) Un detalle de Proveedores Locales es como sigue

(Expresado en dólares)

Acero Comercial S.A.	8.987
Asotextil Cia.Ltda.	8.332
Euroquímica Cia.Ltda.	3.694
Hiltexpoy S.A.	4.717
Rafael Acero Cia.Ltda.	2.495
Serviagua S.C.C	6.088
Textil Santa Rosa C.A.	5.287
Otros	21.984
TOTAL	61.585

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por pagar proveedores aplicando una tasa de descuento del 8.69%, el valor del ajuste no es representativo.

13. Beneficios Sociales por Pagar

Un resumen de Beneficios Sociales por pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	2017	2018
Remuneraciones por Pagar	16.437	17.025
Aportes IEES por Pagar	5.351	4.369
Préstamos IEES por Pagar	2.089	864
Décimo Tercero	1.835	1.982
Décimo Cuarto	4.449	4.707
Fondo de Reserva	1.644	1.818
Vacaciones	10.053	6.852
15% Partic. Trabajadores	86.694 (i)	58.937
Otros	220	-
Total	128.772	96.553

(i) Corresponde a la Participación de Utilidades a Trabajadores al 31 de diciembre del 2018, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 18.

14. Obligaciones Fiscales por Pagar

Un detalle de las Obligaciones Fiscales por Pagar al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2018
Retenciones de Imp. Renta	2.866	9.990
Retenciones de IVA	2.196	-
IVA por Liquidar	2.051	(21.706)
Impuesto a la Renta por Pagar	108.557 (i)	93.858
Total	115.669	82.142

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2018, conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA No. 19.

15. Otros Pasivos Corrientes

Un resumen de Otros Pasivos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2018
Otras Cuentas por Pagar	28.667 (i)	13.148
Intereses por Pagar	1.155	
Anticipo de Clientes	3.172	5.276
Total	32.994	18.424

- (i) Corresponde a cheques anulados, tarjetas de crédito por pagar, y otros.

16. Provisión Desahucio y Jubilación Patronal

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la Compañía Actuarial Asesoramiento Estratégico.

	(Expresada en dólares)	
	2017	2018
Provisión de Desahucio	23.748 (i)	37.329
Provisión para Jubilación Patronal	101.279 (ii)	119.174
Total	125.028	156.503

- (i) A continuación un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2018 de la provisión por desahucio:

	2018
Saldo inicial	32.407
Costo laboral por servicios actuales	5.030
Costo financiero	2.625
Desahucios pagados	(3.184)
ORI	451
Saldo final	37.329

- (ii) El valor corresponde a los empleados mayores de 10 años de acuerdo a la política de la compañía como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2017		101.279
Tiempo de Servicio entre 0 y 10 años	19.537	
Tiempo de Servicio más de 10	81.742	
Movimiento del Período		17.895
Tiempo de Servicio entre 0 y 10 años	1.682	
Tiempo de Servicio más de 10	16.213	
Saldo al 31 de diciembre del 2018		119.174

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

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

	2018
Tasa de descuento	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de Rotación (promedio)	12,70%
Tablas de Invalidez y Mortalidad	TM IESS 2002

17. Obligaciones por Pagar a Largo Plazo

Las obligaciones que tiene la compañía a largo plazo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresada en dólares)	
	2017	2018
Banco Pacífico	894.172	(i) 836.182
Total	894.172	836.182

- (i) Corresponde a un préstamo realizado en el banco del Pacífico como se detallan a continuación:

FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIM.	PLAZO	No. OPERACIÓN	GARANTÍA	SALDO AL 31/12/2018
22-jun-17	16-may-24	28	P40109372	Terreno Calacali	836.182
TOTAL					836.182

18. Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios, el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Utilidad del Ejercicio	577.958	392.912
15% Participación Trabajadores	86.694	58.937
Utilidad después de Participación Trabajadores:	491.264	333.975

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

19. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

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

	(expresado en dólares)
Utilidad del Ejercicio	392.912
(-) 15% Participación Trabajadores	58.937
(+) Gastos no deducibles	41.456
Base para el cálculo del impuesto a la renta	375.431
25% Impuesto Renta Causado	93.858

(Expresado en dólares)

Impuesto a la renta causado	93.858
Anticipo Impuesto a la Renta	37.486

Impuesto por Pagar	93.858
(-) Pago Anticipo Julio - Septiembre	(17.734)
(-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas (2018)	(18.674)
(-) Crédito Tributario generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-
IMPUESTO POR PAGAR	57.450

20. Capital social

El capital social suscrito y pagado consiste en la suma de US\$ 400 dividido en 400 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de valor nominal unitario como se muestra a continuación:

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL SOCIAL	NÚMERO DE ACCIONES	PORCENTAJE DE ACCIONES
Joffre Izurieta	200	200	50,0%
Andrés Izurieta	67	67	16,7%
Mario Izurieta	67	67	16,7%
Sebastián Izurieta	66	66	16,6%
Total	400	400	100%

21. Reserva 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. La Compañía a diciembre del 2018 muestra lo siguiente:

(Expresado en dólares)	
2018	
Saldo Inicial	115.494
Reserva Legal del año	<u>19.159</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	134.653

Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

22. Reserva Facultativa

Corresponde a las reservas facultativas designadas de años anteriores y al presente período, es como se detalla a continuación:

(Expresado en dólares)	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.179.217
Reserva Facultativa del año	(i) <u>363.548</u>
Saldo al final del año 2018	2.542.765

- (i)** Según acta de la Junta General de Socios de la Compañía celebrada el 30 de marzo de 2018, los accionistas decidieron que de las utilidades del 2017 se destine este valor a reservas facultativas.

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 7.79; 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\$ 6.79.

➤ **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	746.261	812.259

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

➤ **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 bajo nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 72% de los activos se encuentran financiados con fondos de los Socios.

➤ **Riesgos de calidad de productos y servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto y servicio en condiciones adecuadas.

➤ **Riesgo operacional**

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

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 %

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

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:

**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 de emisión del informe de auditoría (Marzo de 2019) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

--- FIN ---