



SIDERAVISUS S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Evolución del Patrimonio
- Estados de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

SIDERAVISUS S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **SIDERAVISUS S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en estas fechas, 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 razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **SIDERAVISUS S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en estas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

4. 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 incorrecciones 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 NIAA's siempre detecte una incorrección material cuando esta 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SIDERAVISUS S.A.**, y el informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 serán emitidos por separado.



Dr. Juan Quina O. Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
28 de marzo de 2019

SIDERAIVISUS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

CUENTAS	Notas	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		96,759	236,763
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	1,136	33,296
Activos financieros		4,680	46,944
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 4	4,680	35,599
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	-	11,345
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	90,943	156,523
ACTIVO NO CORRIENTE		3,264,762	3,101,670
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 7	3,264,762	3,101,024
Activos por impuestos diferidos		-	646
TOTAL ACTIVOS		3,361,521	3,338,433
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		559,240	702,080
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Nota 8	288,512	469,645
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		5,141	8,593
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 9	28,898	-
Otras obligaciones corrientes	Nota 10	136,764	212,944
Varios Acreedores	Nota 12	80,733	4,733
Participación trabajadores	Nota 15	19,193	6,166
PASIVO NO CORRIENTE		2,554,300	2,371,982
Otras obligaciones relacionadas	Nota 13	2,550,000	2,363,941
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 14	4,300	8,041
TOTAL PASIVOS		3,113,540	3,074,062
PATRIMONIO			
Capital	Nota 16	10,000	10,000
Reservas		3,156	5,000
Resultados acumulados		152,184	235,669
Otros Resultados Integrales		-2,058	-2,862
Resultados del ejercicio		84,699	16,564
TOTAL PATRIMONIO		247,981	264,371
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,361,521	3,338,433

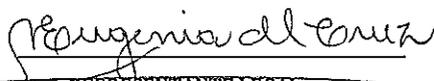

EUGENIA ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL


SONIA SÁNCHEZ
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

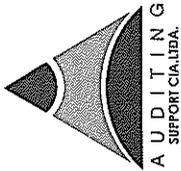
SIDERAVISUS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

		2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 17	672,022	851,988
Total ingresos		672,022	851,988
Gastos de administración y ventas		-520,748	-794,765
Gastos financieros	Nota 18	-23,036	-15,894
Otros gastos		-286	-226
Utilidad antes de impuestos		127,952	41,104
15% Participación trabajadores		-19,193	-6,166
Impuesto a la renta		-24,060	-17,177
Impuesto a la renta diferido Jubilación patronal y desahucio		-	646
Utilidad del ejercicio		84,699	18,408
(-) Reserva legal		-	-1,844
Resultado integral del ejercicio		84,699	16,564


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



SIDERAVISUS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	10,000	3,156	28,401	-	123,783	165,340
Reclasificación a resultados acumulados			123,783		-123,783	-
Movimiento jubilación patronal y desahucio				-2,058	84,699	-2,058
Utilidad del ejercicio					84,699	84,699
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	10,000	3,156	152,184	-2,058	84,699	247,981
Ajuste impuesto a la renta 2015			-1,214			-1,214
Reclasificación a resultados acumulados			84,699		-84,699	-
Utilidad del ejercicio					18,408	18,408
Apropiación reserva legal		1,844			-1,844	-
Movimiento jubilación patronal y desahucio				-804		-804
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018	10,000	5,000	235,669	-2,862	16,564	264,371

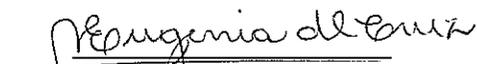
María Antonia de la Cruz
REPRESENTANTE-LEGAL

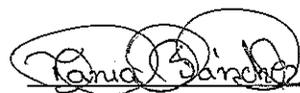
Carla Sánchez
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

SIDERAVISUS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	676,504	821,069
Efectivo recibido (pagado) de proveedores, empleados y otros	59,724	-593,213
Efectivo pagado por otras actividades	-285	-
Efectivo provisto en actividades de operación	735,943	227,856
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-756,250	-9,636
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-756,250	-9,636
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de terceros	-	-186,060
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-	-186,060
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-20,307	32,160
Efectivo al comienzo del año	21,443	1,136
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,136	33,296

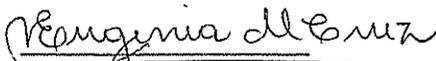

REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL



SIDERAVISUS S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

	2017	2018
Utilidad neta del ejercicio	84,699	16,564
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	172,919	173,374
Provisión 15% participación trabajadores	19,193	6,166
Provisión impuesto a la renta	24,060	17,177
Reserva legal	-	1,844
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	2,242	2,937
Impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	-	-646
Salida de activos fijos	4,710	-
Total	223,124	200,852
 Cambios netos en activos y pasivos		
Clientes	-228	-30,919
Proveedores	158,491	184,583
En gastos anticipados y otros activos	-50,316	-95,315
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	320,173	-47,909
Total	428,120	10,440
 Efectivo neto provisto por actividades de operación	735,943	227,856


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

SIDERAVISUS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

SIDERAVISUS S.A. se constituyó el 16 de enero del 2015, se otorgó la escritura de constitución, la cual fue aprobada mediante expediente No. 702141 del 05 de febrero del 2015 expedida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil N° 5744, Tomo 639.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social Actividades Inmobiliarias.

Actividad principal.- promoción de proyectos de construcción (promoción inmobiliaria) para su posterior explotación, es decir, para alquilar espacio en esos edificios.

Actividad complementaria 1.- compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijados por la Ley y los estatutos.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de

vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.

El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **SIDERAVISUS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía SIDERAVISUS S.A., clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2018 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto grado de cobrabilidad.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a

resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Edificios	5%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2018 la reserva legal de SIDERAVISUS S.A., asciende a USD 5,000.

2.13. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

2.14. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.15. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.16. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La Compañía reconoció un impuesto diferido por Jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 646 de acuerdo a lo establecido en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (artículo innumerado luego del Art. 28).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Caja chica		300	300
Banco del Pacífico	07654383	836	61
Produbanco		-	32,935
Total efectivo y equivalentes		1,136	33,296

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
ECUESSENCE CIA. LTDA.	4,680	14,040
CRIPADA S.A.	-	5,138
DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER	-	8,320
PROMOSTOCK S.A.	-	8,101
Total	4,680	35,599

Nota 5. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Cuentas por cobrar terceros	-	7,235 [1]
Anticipos varios	-	4,110 [2]
Total	-	11,345

[1] Corresponde a cuentas por cobrar a terceros por abonos para compra de camiones.

[2] Corresponde a varios anticipos por arreglos de bodega de Quito, anticipos honorarios, entre otros.

Nota 6.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Crédito tributario del IVA	36,317	53,569
Créditos acumulados Renta	54,626	102,954
Total	90,943	156,523

Nota.-7 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo	Adiciones	Ventas	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2016			31/12/2017		31/12/2018
Edificio Ambato	400,000			400,000		400,000
Edificio Quito		1,050,000		1,050,000		1,050,000
Edificio Guayaquil		2,000,000		2,000,000		2,000,000
Vehiculos	10,864	6,250	6,400	10,714		10,714
Maquinaria y equipos	-			-	9,636	9,636
Total costo histórico	410,864	3,056,250	6,400	3,460,714	9,636	3,470,350
Depreciación acumulada	24,723	172,919	1,690	195,952	173,374	369,326
Total Propiedad Planta y Equipo	386,141	2,883,331	4,710	3,264,762	-	3,101,024

Nota 8.- Cuentas y documentos por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
De La Cruz Guerrero Juan Enrique	275,091	466,662
Distribuidora Jumbo Center Cía. Ltda.	6,021	-
Peñaherrera Manzano María Eugenia	7,400	2,969
De la Cruz Peñaherrera Martín	-	14
Total	288,512	469,645

Nota 9.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Sobregiro bancario	28,898	-
Total	28,898	-

Nota 10.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Obligación con empleados	123,762	205,554
Obligaciones con el IESS	1,512	1,836
Provisiones por pagar	2,386	900
Obligaciones con el SRI	9,104	4,654
Total	136,764	212,944

Nota 11.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	2,542	819	3,361
Pagado	- 7,125	- 1,491	- 8,616
Provisión	6,500	1,141	7,641
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1,917	469	2,386
Pagado	- 6,500	- 1,144	- 7,644
Provisión	5,000	1,158	6,158
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	417	483	900

Nota 12.- Varios Acreedores

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Cuentas por pagar terceros	14,733	4,733
Cuentas por pagar distribuidora	66,000	-
Total	80,733	4,733

Nota 13.- Otras Obligaciones relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Préstamo Distribuidora JC	2'000,000	1'898,941
Préstamo Juan De La Cruz	290,000	245,000
Préstamo Multiservicios JC	260,000	220,000
Total	2'550,000	2'363,941

[*] Los préstamos cuentan con la debida documentación de respaldo como los contratos a mutuo y la escritura de compra de Edificio Guayaquil.

Nota 14. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Provisión	800	3,500	4,300
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	3,500	4,300
Provisión	1,053	2,688	3,741
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,853	6,188	8,041

Nota 15. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2017	2018
Utilidad del ejercicio	127,952	41,104
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	19,193	6,166
(+) Gastos no deducibles	606	3,163
Base imponible para el impuesto a la renta	109,365	38,101
Impuesto a la renta	24,060	17,177

[1] De acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización según el Artículo (...).- **Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.**- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. **SIDERAVISUS S.A.**, es considerada pequeña empresa porque sus ingresos están entre USD 300,001 y USD 1'000,000.

[2] De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art. 41 Pago del impuesto literal i) este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Nota 16. - Capital Social

SIDERAVISUS S.A., tiene un capital social de USD 10,000 divididos en mil acciones ordinarias y nominativas de diez dólares cada una.

Nota 17.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos Operacionales	672,022	851,988
Total	672,022	851,988

Nota 18.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Gastos de Ventas	172,953	173,604
Gastos Administrativos	347,795	621,161
Gastos Financieros	23,036	15,894
Otros Gastos	286	226
Total	544,070	810,885

Nota 19.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2018:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	22,360
Operaciones de pasivo	227,701
Operaciones de ingreso	826,448
Operaciones de gasto	-
Total operaciones con partes relacionadas locales	1'076,509

Nota 20.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 21. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

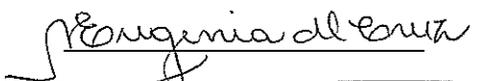
La Compañía cumple sus funciones como agente de retención y percepción de impuestos.

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según **Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018**, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.



Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2019 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Rongenia del Cruz
RÉPRESENTANTE LEGAL


Daniel Sánchez
CONTADOR GENERAL