



## **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 2018 y 2019, 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 2018 y 2019, 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 para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. 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 Quiña O.-Socio  
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador  
23 de marzo de 2020



SIDERAVISUS S.A.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

Cuentas	Notas	2018	2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>236,763</b>	<b>291,469</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	33,296	54,068
Activos financieros		46,944	181,556
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	Nota 4	22,360	59,194
Documentos y cuentas por cobrar no relacionadas	Nota 5	13,239	15,335
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	11,345	107,080
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	-	-53
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	156,523	55,844
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3,101,670</b>	<b>4,053,157</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 9	3,101,024	4,051,924
Activos por impuestos diferidos		646	1,234
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,338,433</b>	<b>4,344,626</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>702,081</b>	<b>896,508</b>
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Nota 10	469,631	682,969
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	Nota 11	8,607	7,093
Otras obligaciones corrientes	Nota 12	212,944	163,717
Varios Acreedores	Nota 14	4,733	1,000
Participación trabajadores		6,166	41,729
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2,371,982</b>	<b>2,989,723</b>
Otras obligaciones largo plazo	Nota 15	2,363,941	2,978,725
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 16	8,041	10,998
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,074,062</b>	<b>3,886,231</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 18	10,000	10,000
Reservas		5,000	5,000
Resultados acumulados		235,669	252,231
Otros Resultados Integrales		-2,862	-2,593
Resultados del ejercicio		16,564	183,757
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>264,371</b>	<b>448,394</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,338,434</b>	<b>4,334,626</b>

*Marugenia del Cruz*  
REPRESENTANTE LEGAL

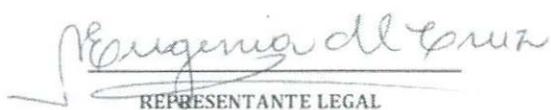
*Laura Dávila*  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**SIDERAVISUS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

		2018	2019
Ingresos de actividades ordinarias		851,988	907,298
Otros ingresos	Nota 19	-	1,166
<b>Total ingresos</b>		<b>851,988</b>	<b>908,465</b>
Gastos de administración y ventas		-794,765	-570,938
Gastos financieros	Nota 20	-15,894	-56,218
Otros gastos		-226	-3,115
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>41,104</b>	<b>278,193</b>
15% Participación trabajadores		-6,166	-41,729
Impuesto a la renta		-17,177	-53,295
Impuesto a la renta diferido Jubilación patronal y desahucio		646	588
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>18,408</b>	<b>183,757</b>
(-) Reserva legal		-1,844	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>16,564</b>	<b>183,757</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)

SIDERAVISUS S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades acumuladas	Otros Resultados Integrales	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017</b>	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
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2018</b>	10,000	5,000	235,669	-2,862	16,564	264,371
Reclasificación a resultados acumulados			16,564		-16,564	-
Utilidad del ejercicio					183,757	183,757
Movimiento jubilación patronal y desahucio				268		268
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2019</b>	10,000	5,000	252,231	-2,593	183,757	448,394

*Argentina del Cerro*  
REPRESENTANTE LEGAL

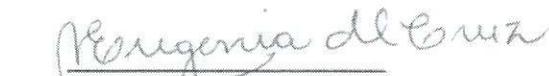
*Carolina D'Almeida*  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**SIDERAVISUS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

	2018	2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	821,069	878,368
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-593,213	-348,797
Efectivo recibido por otras actividades	-	1,166
<b>Efectivo provisto en actividades de operación</b>	<b>227,856</b>	<b>530,738</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-9,636	-1,124,750
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-9,636</b>	<b>-1,124,750</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Préstamos de terceros	-186,060	614,784
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-186,060</b>	<b>614,784</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>32,160</b>	<b>20,772</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>1,136</b>	<b>33,296</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>33,296</b>	<b>54,068</b>

  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**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 2018 Y 2019**

	2018	2019
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>16,564</b>	<b>183,757</b>
 <b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	173,374	173,850
Gastos cuentas incobrables	-	53
Provisión 15% participación trabajadores	6,166	41,729
Provisión impuesto a la renta	17,177	52,707
Reserva legal	1,844	-
Ingreso por jubilación patronal y desahucio	2,937	2,957
Impuesto diferido jubilación patronal y desahucio	-646	-588
ORI	-	268
<b>Total</b>	<b>200,852</b>	<b>270,978</b>
 <b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Clientes	-30,919	-28,930
Crédito tributario e impuestos anticipados	-	47,971
Otras cuentas por cobrar	-	-95,736
Proveedores	184,583	211,825
En gastos anticipados y otros activos	-95,315	-
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-47,909	1,637
Gastos acumulados	-	-54,599
15% Trabajadores	-	-6,166
<b>Total</b>	<b>10,440</b>	<b>76,003</b>
 <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>227,856</b>	<b>530,738</b>

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 24)



**SIDERAVISUS S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

**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 2019*

Durante el 2019 se evidencia una leve recuperación de la producción, se debe considerar un decrecimiento en el último trimestre producto de las perturbaciones económicas que implicó el paro nacional ocurrido en octubre. La tasa de crecimiento estimada por el Banco Central para 2019 (1,4%) no se cumplió; la economía ecuatoriana aún sigue estancada.

La Balanza Comercial se mantuvo irregular, hay que destacar que hubo un incremento considerable en las ventas al exterior no petroleras especialmente las exportaciones del sector camaronero, pese a las restricciones aplicadas por China. El petróleo, este año se constituye nuevamente como el commodity más importante del país.

La Inversión Extranjera Directa disminuyó en un 21% respecto al 2018, debido a varios factores externos, así como internos (protestas sociales, falta de acuerdos, inflexibilidad laboral, e



incertidumbre política e institucional) que no han permitido el arribo de mayor cantidad de capitales extranjeros. El riesgo país se incrementó en octubre como consecuencia de la inestabilidad política y social que vivió el país durante una semana, ocasionadas por las protestas sociales.

Las políticas a lo largo de este año estuvieron alineadas a lo suscrito por el gobierno en la Carta de Intención con el Fondo Monetario Internacional (FMI), sobre todo con reducción del gasto para lograr un equilibrio en las cuentas públicas, a pesar de todos estos recortes efectuados, el Estado aún no ha logrado cumplir sus metas.

En el 2019 la tasa de desempleo en Ecuador fue alrededor del 5%, el mercado laboral ecuatoriano se ha caracterizado por ser precario, aunque se ha realizado grandes avances en materia de derechos y seguridad de los trabajadores.

La inflación anual fue -0,07, se evidencia una lenta recuperación de los precios en la economía.

✓ *Perspectivas 2020*

Los dos problemas económicos centrales a resolver por parte del Gobierno son reducir el déficit fiscal y lograr la dinamización de la economía del país, las expectativas de crecimiento económico para este año son alrededor del 0,2% según la CEPAL, producto de las mejoras en materia financiera y estabilidad de las cuentas fiscales.

Luego de la derogación del Decreto 883, la meta es emitir un nuevo decreto que reemplazaría a este último, que busque necesariamente la focalización del subsidio a los combustibles.

Con la aprobación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, deberían ingresar a las arcas fiscales más de USD 620 millones, que avalan los préstamos otorgados por el Fondo Monetario Internacional.

## **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 2019 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.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2019 se ha registrado un valor de USD 53 de provisión cuentas incobrables.

### **b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados**

Corresponde a valores por cobrar a Compañías relacionadas por transacciones contempladas en el objeto social de la Compañía.

## **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 el 22% de la base imponible.

## 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 2019 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 liquidas 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 2019 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 presenta al 31 Diciembre del 2019 un impuesto diferido por Jubilación patronal y desahucio por un valor de USD 1,234 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 2018 y 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2019
Caja chica		300	300
Banco del Pacífico	07654383	61	61
Produbanco		32,935	53,707
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>33,296</b>	<b>54,068</b>

### Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
ECUESSENCE CIA. LTDA.	14,040	18,720
DISTRIBUIDORA JUMBO CENTER	8,320	40,474
<b>Total</b>	<b>22,360</b>	<b>59,194</b>

### Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
CRIPADA S.A.	5,138	-
PROMOSTOCK S.A.	8,101	5,335
<b>Total</b>	<b>13,239</b>	<b>5,335</b>



**Nota 6. – Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019	
Cuentas por cobrar terceros	7,235	102,954	[1]
Anticipos varios	4,110	4,126	
<b>Total</b>	<b>11,345</b>	<b>107,080</b>	

[1] Corresponde a cuentas por cobrar a terceros por reclamo en exceso de retenciones en la fuente.

**Nota 7. – Provisión cuentas incobrables**

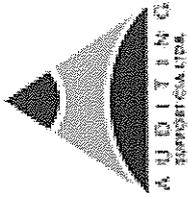
Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	-
(+) Provisión cuentas incobrables	53
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>53</b>

**Nota 8.- Activos por impuestos corrientes**

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

Descripción	2018	2019
Crédito tributario del IVA	53,569	37,775
Créditos acumulados Renta	102,954	18,069
<b>Total</b>	<b>156,523</b>	<b>55,844</b>



**Nota.-9 Propiedad Planta y Equipo**

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

Descripción	Saldo	Adiciones	Saldo	Adiciones	Saldo
	31/12/2017		31/12/2018		31/12/2019
Terreno	-	1,124,750	-	1,124,750	1,124,750
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
Vehículos	10,714		10,714		10,714
Maquinaria y equipos	-	9,636	9,636		9,636
<b>Total costo histórico</b>	<b>3,460,714</b>	<b>9,636</b>	<b>3,470,350</b>	<b>1,124,750</b>	<b>4,595,100</b>
Depreciación acumulada	195,952	173,374	369,326	173,850	543,176
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>3,264,762</b>	<b>-</b>	<b>3,101,024</b>	<b>950,900</b>	<b>4,051,924</b>



**Nota 10.- Cuentas y documentos por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
De La Cruz Guerrero Juan Enrique	466,662	682,969
Peñaherra Manzano María Eugenia	2,969	-
<b>Total</b>	<b>469,631</b>	<b>682,969</b>

**Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar no relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Liberty Seguros S.A.	-	5,828
Vallejo Valencia Narcisa	-	481
Sánchez Espinoza Tania Patricia	-	300
Otros	8,607	484
<b>Total</b>	<b>8,607</b>	<b>7,093</b>

**Nota 12.- Otras obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Obligación con empleados	205,554	157,347
Obligaciones con el IESS	1,836	1,836
Provisiones por pagar	900	909
Obligaciones con el SRI	4,654	3,625
<b>Total</b>	<b>212,944</b>	<b>163,717</b>



### Nota 13.- 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 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
Pagado	-5,000	-1,172	-6,172
Provisión	5,000	1,182	6,182
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	417	493	910

### Nota 14.- Varios Acreedores

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Cuentas por pagar terceros	4,733	-
Garantías recibidas	-	1,000
<b>Total</b>	<b>4,733</b>	<b>1,000</b>

### Nota 15.- Otras Obligaciones Largo Plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Préstamo Distribuidora JC	1'898,941	1'853,975
Préstamo Juan De La Cruz	245,000	1'124,750 [1]
Préstamo Multiservicios JC	220,000	-
<b>Total</b>	<b>2'363,941</b>	<b>2'978,725</b>

[1] La compañía solicitó el préstamo para la adquisición de un terreno signado con el número 73 de la Lotización Huertos Familiares Campo Alegre, parroquia Chaupicruz, cantón Quito y provincia de Pichincha. Se ha revisado la Escritura de compraventa celebrada el 11 de Julio del 2019 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 16 de Agosto de 2019.



#### Nota 16. – Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
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
Provisión	645	2,312	2,957
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,498	8,500	10,998

#### Nota 17. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2018	2019
Utilidad del ejercicio	41,104	278,193
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	6,166	41,729
(+) Gastos no deducibles	3,163	5,786
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>38,101</b>	<b>242,250</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>17,177</b>	<b>53,295 [1]</b>

[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.

#### Nota 18. - 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 19.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingresos Operacionales	851,988	907,298
Otros Ingresos	-	1,166
<b>Total</b>	<b>851,988</b>	<b>908,465</b>

### Nota 20.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Gastos de Ventas	173,604	174,394
Gastos Administrativos	621,161	396,545
Gastos Financieros	15,894	56,218
Otros Gastos	226	3,115
<b>Total</b>	<b>810,885</b>	<b>630,272</b>

### Nota 21.- 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 2019:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	59,194
Operaciones de pasivo	682,969
Operaciones de ingreso	884,778
Operaciones de gasto	-
<b>Total operaciones con partes relacionadas locales</b>	<b>1'619,848</b>

#### **Nota 22.- Determinación de precios de transferencia**

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 2019 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

#### **Nota 23. - Situación Tributaria**

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

#### **Nota 24. - Eventos Subsecuentes**

La Asamblea Nacional con fecha 31 de diciembre del 2019 mediante Registro Oficial No. 111, aprueba la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre sus principales cambios y reformas se mencionan los siguientes:

- Regímenes de Remisión no Tributarias
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Régimen Impositivo para Microempresas
- Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Reforma a la Ley Orgánica de Telecomunicaciones
- Reformas a La Ley Orgánica para el Fomento Productivo
- Reformas al Código Orgánico Monetario y Financiero
- De la Contribución Única y Temporal de las Sociedades



El brote de COVID-19 y su violenta propagación en el mundo en el año 2020, han afectado de forma importante en las actividades económicas de las Compañías, El Gobierno Nacional ha tomado medidas para mitigar la propagación del virus como limitar el movimiento de personas, restringir los vuelos nacionales e internacionales, el teletrabajo, toque de queda, limitación del abastecimiento de medicinas y víveres, la prohibición de eventos públicos, entre otros. Debido a la incertidumbre de salud y económica producida por el COVID-19, a la fecha de emisión de nuestro informe 23 de Marzo del 2020 desconocemos el efecto que pueden tener en los Estados Financieros de SIDERAVISUS S.A., en el año 2020.

---

REPRESENTANTE LEGAL

---

CONTADOR GENERAL