

TOFILI S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A la Junta General de Accionistas de
Tofili S.A.*

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados de situación financiera de Tofili S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como sus notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en el subtítulo “*Fundamento de la opinión con salvedades*” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos de Tofili S.A., por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

Fundamento de la opinión con salvedades

Excepto por las salvedades indicadas en los numerales 1 al 6, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en el subtítulo “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de estados financieros establecidos en el Código de Ética del Contador Público Ecuatoriano; y, hemos cumplido las demás responsabilidades en relación con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de situación financiera presentan activos por US\$ 904.431 y US\$ 690.179, que representan el 36,56% y 30,65% del total de Activos; y, pasivos por US\$ 635.926 y US\$ 637.765, que representan el 77,38% y 78,53% del total de pasivos, respectivamente, cuyo saldos corresponden a cuentas auxiliares que no presentan detalles operativos descriptivos de la composición del saldo contable, lo que no permite su análisis e inspección de la documentación de respaldo. Los rubros que incluyen estos auxiliares con los saldos que presentan esta condición son:

<u>Activos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inversiones	116.877	0
Cuentas por cobrar	731.607	492.657
Propiedades y equipos	<u>55.647</u>	<u>197.522</u>
Total	<u>904.431</u>	<u>690.179</u>
<u>Pasivos</u>		
Cuentas por pagar	<u>635.926</u>	<u>634.975</u>
Total	<u>635.936</u>	<u>634.975</u>

- Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por US\$ 90.000 del rubro de inversiones permanentes, que representa el registro de acciones en el capital social de seguros Condor S.A. es inferior en US\$ 256.154 al reporte de la nómina de accionistas obtenido del portal web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Tofli S.A. - Informe sobre la Auditoría a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Fundamento de la opinión con salvedades (Continuación)

- 3) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por US\$ 55.653 del rubro gastos acumulados por pagar no incluye US\$ 52.754 de provisión de impuesto a renta del año 2017, resultante de considerar gastos no deducibles por mantenimiento de maquinarias no incurridos por la Compañía
- 4) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por US\$ 222.609 del rubro inversión temporal presenta subvaluación por US\$ 77.391 resultante entre el saldo contable versus el monto confirmado por el banco bolivariano C.A. por US\$ 300.000 correspondiente a certificado de depósito a plazo a fijo vigente.

Como resultado de estas situaciones no hemos podido determinar los ajustes que pudieran haber sido necesarios en relación con estos rubros ni en relación con los elementos integrantes del estado de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo.

Responsabilidades de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera de Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES), y del mantenimiento del control interno que permita la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por declaraciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, es decir, que la Compañía tenga la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha.

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 declaraciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable consiste en alcanzar un alto nivel de certeza, pero no garantiza que una auditoría realizada con las NIAs detectará todas las declaraciones erróneas significativas cuando existan. Las declaraciones erróneas pueden surgir de fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podría esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así también realizamos:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de declaraciones erróneas significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, para lo cual diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una declaración errónea significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una declaración errónea significativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación y omisiones deliberadas sobre debilidades del control y declaraciones falsas hechas por parte de la Administración al auditor.

Tofili S.A. - Informe sobre la Auditoria a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestra conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, así también evaluamos que dichos estados financieros y sus notas explicativas representan la presentación razonable de transacciones y eventos relacionados con las operaciones realizadas por la Compañía.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que:

- a) De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado por separado en el mes de julio de 2019 conforme al noveno dígito del RUC conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.
- b) En cumplimiento al Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, informamos que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no presentan provisiones y/o saldos por Jubilación Patronal y Desahucio relacionada con los 3 empleados que mantiene en relación de dependencia.

Atentamente,

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558

Giovanny Regalado V
Giovanny Regalado Vargas
Socio
Registro CPA. No. 27.102

Giovanna Regalado L.
Giovanna Regalado Lozano
Supervisor de Auditoria
Registro CPA. No. 36.258

Guayaquil, abril 12 de 2019

TOFILSA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	205.789	238.518
Inversión temporal	5	116.877	222.609
Cuentas por cobrar	6	1.197.453	934.568
Activos por impuestos corrientes	7	<u>75.406</u>	<u>66.324</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.612.496	1.462.019
Propiedades, maquinarias y equipos	8	771.342	789.978
Inversiones permanentes	9	<u>90.000</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.456.867</u>	<u>2.251.997</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros bancarios		21.469	0
Cuentas por pagar	10	706.780	752.901
Gastos acumulados por pagar	11	<u>89.796</u>	<u>55.653</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>818.045</u>	<u>808.554</u>
TOTAL PASIVOS		<u>818.045</u>	<u>808.554</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	12	800	800
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados	13	<u>1.638.022</u>	<u>1.442.643</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.638.822</u>	<u>1.443.443</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2.456.867</u>	<u>2.251.997</u>



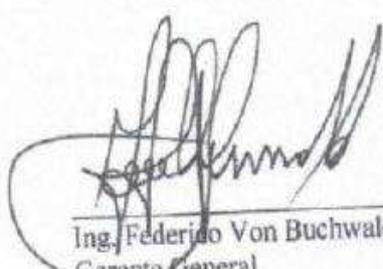
Ing. Federico Von Buchwald de Janon
Gerente General



CBA. Gustavo Plas Saico
Contador General

TOFIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS:		(US dólares)	
Prestación de servicios		<u>867.697</u>	<u>885.728</u>
TOTAL INGRESOS		<u>867.697</u>	<u>885.728</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos de ventas	14	192.916	0
Gastos administrativos	15	347.909	746.916
Gastos financieros	16	318	240
Depreciaciones		<u>29.418</u>	<u>27.785</u>
TOTAL GASTOS		<u>570.561</u>	<u>774.941</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		297.136	110.787
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>1.224</u>	<u>74.683</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>1.224</u>	<u>74.683</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO	17	298.360	185.470
Participación a trabajadores	17	(44.754)	(27.820)
Impuesto a la renta	17	<u>(58.227)</u>	<u>(24.103)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17	<u>195.379</u>	<u>133.547</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO ANTES DEL EJERCICIO		<u>195.379</u>	<u>133.547</u>



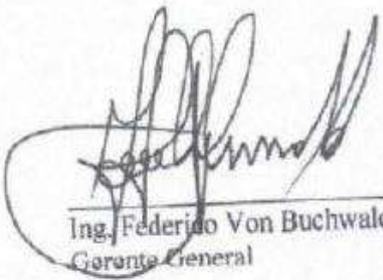
Ing. Federico Von Buchwald de Janon
Gerente General



CBA. Gustavo Plas Saico
Contador General

TOFIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>Capital social</u>	Aportes para futura <u>capitalización</u>	Resultados <u>Acumulados</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)	
Saldos a diciembre 31, 2016	800	120.000	1.309.096	1.429.896
Reversión de aporte		(120.000)		(120.000)
Utilidad neta del ejercicio, 2017	—	—	<u>133.547</u>	<u>133.547</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>1.442.643</u>	<u>1.443.443</u>
Utilidad neta del ejercicio, 2018	—	—	<u>195.379</u>	<u>195.379</u>
Saldos a diciembre 31, 2018	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>1.638.022</u>	<u>1.638.822</u>



Ing. Federico Von Buchwald de Janon
Gerente General

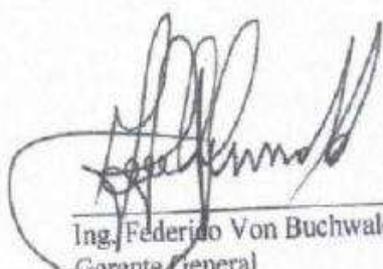
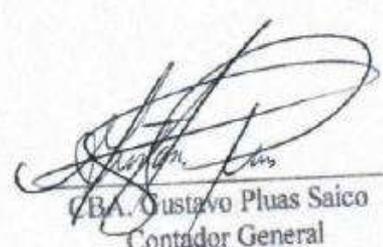


C.A. Gustavo Plas Saico
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TOFIL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

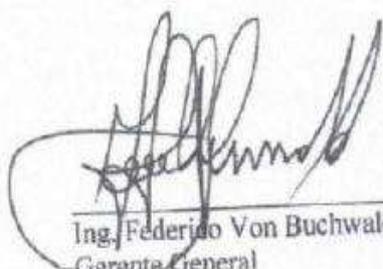
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes y accionistas	610.557	822.366
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(669.705)</u>	<u>(755.961)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>(59.148)</u>	<u>66.405</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en inversión temporal	105.732	(222.609)
Aumento en inversiones permanentes	(90.000)	0
Aumento en propiedades y equipos	<u>(10.782)</u>	<u>(76.633)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>4.950</u>	<u>(299.242)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en sobregiros bancarios	<u>21.469</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>21.469</u>	<u>0</u>
Disminución de fondos	(32.729)	(232.837)
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	<u>238.518</u>	<u>471.355</u>
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>205.789</u>	<u>238.518</u>

 Ing. Federico Von Buchwald de Janon Gerente General	 C.B.A. Gustavo Plas Saico Contador General
---	---

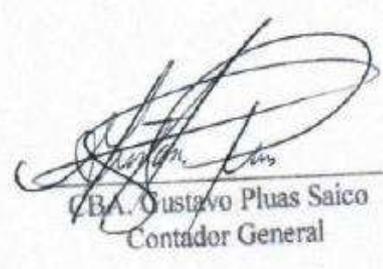
Ver notas a los estados financieros

TOFIL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	195.379	133.547
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Participación a trabajadores	44.754	27.820
Impuesto a la renta	58.227	24.103
Depreciaciones	<u>29.418</u>	<u>27.785</u>
	132.399	79.708
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(262.885)	(88.802)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(9.082)	(24.987)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(46.121)	15.718
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(68.838)</u>	<u>(48.779)</u>
	<u>(386.926)</u>	<u>(146.850)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(59.148)</u>	<u>66.405</u>



Ing. Federico Von Buchwald de Janon
Gerente General



CBA. Gustavo Plas Saico
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TOFILI S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

1 ACTIVIDAD

TOFILI S.A.- (La Compañía) fue constituida el 14 de abril de 1998, en el cantón de Yaguachi e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de diciembre de 1998 en el cantón de Guayaquil; su actividad principal es construcción de obras de ingeniería civil. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

31 de Diciembre:	%
2018	0,3%
2017	-0,2%
2016	1,1%

2 BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Bases de presentación de los estados financieros.- La Compañía tiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías valores y seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).- La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero de 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para PYMES), de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008. Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: bancos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos por impuestos corrientes.- Se registran los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha que se declara.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Inversiones permanentes.- Las inversiones en acciones de compañías están contabilizadas al costo de adquisición.

Cuentas por pagar.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, retenciones en la fuente del impuesto a la renta e IVA y el IESS.

Capital social.- Se registra el monto del capital representado por acciones el mismo que consta en la escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta.- Para el año 2018, de acuerdo con las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno contenidas en Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y equilibrio fiscal, se estableció que la tarifa del impuesto a la renta para todas las sociedades sea del 25%, teniendo presente para su aplicación las siguientes consideraciones:

- Se agregará 3 puntos porcentuales (Tarifa del 28%), si la sociedad no cumple con el deber de informar sobre la participación societaria de conformidad con el reglamento de aplicación; y para aquellas sociedades que tenga un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

TOFILI S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- (Continuación)

- Rebaja 3 puntos porcentuales (Tarifa del 22%), si la sociedad cumple con la condición de micro y pequeña empresa, así como también aquellas sociedades que cumple la condición de exportadores habituales.
- Rebaja de hasta 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) a sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT; así como a administradoras u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico.
- Reducción de 10 puntos porcentuales (Tarifa del 15%) sobre la reinversión de las utilidades del año, aplica solamente a sociedades exportadoras habituales, a sociedades que se dedique a la producción de bienes incluidas las del sector manufacturero que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

Para el año 2017, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea reinvertida en créditos productivos dentro del año siguiente cumpliendo con las condiciones establecidas en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable realizar los registros contables correspondientes e informar al Servicio de Rentas Internas hasta el 31 de diciembre de cada año.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Caja	6	13
Bancos locales	355	31.899
Banco del Exterior	<u>205.428</u>	<u>206.606</u>
Total	<u>205.789</u>	<u>238.518</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, bancos locales constituye principales recursos en cuentas corrientes, en Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 355 y US\$ 1.282 respectivamente; y, en Banco Bolivariano C.A. por US\$ 30.617 en el 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, bancos del exterior constituye recursos en USB Financial Services Inc por US\$ 205.428.

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

4 EFFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por US\$ 238.504,81 del rubro de efectivo es menor en US\$ 11.804,47 a los saldos según estados de cuenta bancarias que reportan US\$ 250.309,28, dicha disminución no se encuentra soportada mediante conciliaciones bancarias que permitan identificar la disminución entre el saldo contable versus los saldos según estados de cuentas bancarias.

5 INVERSIÓN TEMPORAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Certificado de depósito a plazo fijo	<u>116.877</u>	<u>222.609</u>
Total	<u>116.877</u>	<u>222.609</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por US\$ 116.877 del rubro inversión temporal que no presentan detalles operativos descriptivos de la composición del saldo contable, lo que no permite su análisis e inspección de la documentación de respaldo.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por US\$ 222.608,75 del rubro inversión temporal no incluye US\$ 77.391,25 resultante entre el saldo contable versus el monto de la inversión confirmada por el Banco Bolivariano C.A. por US\$ 300.000 vigente desde el 11 de diciembre de 2017 y con vencimiento el 11 de enero de 2018 a una tasa de interés anual del 3,50%.

6 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Clientes	664.496	720.457
Consortio ILM	339.750	0
Accionistas	0	26.114
Empleados	3.425	0
Anticipo a proveedores	0	1.859
Otras cuentas por cobrar	<u>189.782</u>	<u>186.138</u>
Subtotal	1.197.453	934.568
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.197.453</u>	<u>934.568</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por US\$ 1.197.453 y US\$ 934.568 del rubro cuentas por cobrar incluye saldos por US\$ 731.607 y US\$ 492.657 correspondiente a cuentas auxiliares que no presentan detalles operativos descriptivos de la composición del saldo contable, lo que no permite su análisis e inspección de la documentación de respaldo.

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

6 CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, Consorcio ILM mantiene negocios conjuntos con la Compañía, pues junto a otras empresas participaron en la licitación del nuevo contrato con el GAD de Guayaquil para el tratamiento de rellenos sanitarios, y como compañía socia concedió créditos a fin de cubrir gastos emergentes.

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	75.406	49.086
Crédito tributario (RENTA)	<u>0</u>	<u>17.238</u>
Total	<u>75.406</u>	<u>66.324</u>

Crédito tributario (IVA) representa retenciones de IVA recibidas de clientes.

Crédito tributario (RENTA) representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta recibidas por clientes.

8 PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-18</u>
Costo:			(US dólares)		
Terrenos	592.457		592.457		592.457
Equipos de oficina	4.780		4.780	733	5.513
Muebles y enseres	8.457		8.457	9.954	18.411
Maquinarias y equipos	199.580	75.000	274.580		274.580
Equipo de computación	5.027	1.633	6.660	95	6.755
Vehículos	<u>47.191</u>	<u>.</u>	<u>47.191</u>	<u>.</u>	<u>47.191</u>
Subtotal	857.492	76.633	934.125	10.782	944.907
(-) Depreciación acumulada	<u>(116.362)</u>	<u>(27.785)</u>	<u>(144.147)</u>	<u>(29.418)</u>	<u>(173.565)</u>
Total	<u>741.130</u>	<u>48.848</u>	<u>789.978</u>	<u>(18.636)</u>	<u>771.342</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por US\$ 771.052 y US\$ 789.978 incluye saldo por US\$ 55.647 y US\$ 197.522 correspondiente a cuentas auxiliares que no presentan detalles operativos descriptivos de la composición del saldo contable, lo que no permite su análisis e inspección de la documentación de respaldo.

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

9 INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones permanentes consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Seguros Cóndor S.A.	<u>90.000</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>90.000</u></u>	<u><u>0</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por US\$ 90.000 de Inversiones permanentes representan 69.231 acciones que representa el 1,125% del capital social de Seguros Condor S.A., cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 por acción. La transferencia de estas acciones se realizó a título de compraventa en diciembre 27 de 2018, por un valor de acción de US\$ 1,30 por un monto total de US\$ 90.000 por el cual se encuentran registradas dichas acciones.

En el ejercicio 2018, la Compañía recibió dividendos en efectivo de Seguros Cóndor S.A. por US\$ 1.225, según certificado proporcionado por Seguros Cóndor S.A. del 22 de mayo de 2018 por el año fiscal 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, según información presentada en el portal web de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros la Compañía Tofili S.A. reporta como titular de acciones el monto de US\$ 346.154 que representa el 4,32692% del capital social de Seguros Condor S.A., por lo que el saldo contable es inferior en US\$ 256.154.

10 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar representan:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	77.404	121.203
Obligaciones Tributarias	1.997	5.583
Obligaciones con el IESS	1.084	1.083
Otras cuentas por pagar	<u>626.295</u>	<u>625.032</u>
Total	<u><u>706.780</u></u>	<u><u>752.901</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo por US\$ 706.780 y US\$ 752.901 del rubro cuentas por pagar incluye saldos por US\$ 635.926 y US\$ 364.975 que correspondiente a cuentas auxiliares que no presentan detalles operativos descriptivos de la composición del saldo contable, lo que no permite su análisis e inspección de la documentación de respaldo.

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan provisión de beneficios sociales, participación de trabajadores e impuesto a la renta. El movimiento de tales provisiones durante ese periodo fue como sigue:

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

11 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

Movimientos	Beneficios sociales	Participación a trabajadores	Impuesto a la renta	Total
		(US dólares)		
Saldo inicial, enero 1 del 2016	1.543	24.623	26.343	52.509
Provisiones	4.068	27.820	24.103	55.991
Pagos	<u>(1.881)</u>	<u>(24.623)</u>	<u>(26.343)</u>	<u>(52.847)</u>
Saldo final, diciembre 2017	<u>3.730</u>	<u>27.820</u>	<u>24.103</u>	<u>55.653</u>
Provisiones	4.884	44.754	41.118	90.756
Pagos	<u>(4.690)</u>	<u>(27.820)</u>	<u>(24.103)</u>	<u>(56.613)</u>
Saldo final, diciembre 2018	<u>3.924</u>	<u>44.754</u>	<u>41.118</u>	<u>89.796</u>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo por US\$ 55.653 del rubro gastos acumulados por pagar no incluye US\$ 52.754 de provisión de impuesto a renta del año 2017, resultante de considerar gastos no deducibles por mantenimiento de maquinarias no incurridos por la Compañía.

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagados de la Compañía, cuya composición accionaria la integran los siguientes accionistas:

	Acciones	U\$ Dólares
Larreategui Gómez Sabrina Bélgica	792	792
Von Buchwald de Janon Federico	<u>8</u>	<u>8</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

13 RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a las utilidades después del pago del 15% de la participación de los trabajadores y del impuesto sobre la renta, de ejercicios anteriores y del presente ejercicio que no se han distribuido entre los accionistas. El saldo de dicha cuenta, por resolución de accionistas puede ser distribuido entre los propietarios y también puede ser utilizado para cancelar los aumentos del capital suscrito o absorber pérdidas acumuladas.

14 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos de ventas consisten en lo siguiente:

	2018	2017
	(US dólares)	
Mantenimientos	162.880	0
Materiales, repuestos, maquinarias	17.074	0
Viajes y Viáticos	10.499	0
Vigilancia	<u>2.463</u>	<u>0</u>
Total	<u>192.916</u>	<u>0</u>

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

15 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Mantenimiento y reparaciones	201.107	477.609
Sueldos y salarios	24.474	23.584
Impuestos, contribuciones y alcúotas	24.298	9.776
Materiales	22.470	0
Honorarios profesionales y servicios prestados	18.147	179.862
Seguros y reaseguros	15.358	5.124
Gastos no deducibles	8.039	2.241
Alimentación	6.633	12.534
Combustibles	4.799	4.004
Aportes al IESS y fondo de reserva	4.884	5.356
Beneficios sociales	4.138	4.068
Gasto de viaje	4.118	0
Donaciones	2.541	2.938
Servicios básicos	2.253	2.276
Alícuotas	2.213	0
Arriendo	1.200	0
Gastos notariales	502	5.976
Suministros	158	500
Movilización, transporte y fletes	95	5.289
Otros	<u>482</u>	<u>5.779</u>
Total	<u>347.909</u>	<u>746.916</u>

16 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Gastos de servicios bancarios	<u>318</u>	<u>240</u>
Total	<u>318</u>	<u>240</u>

17 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2018 y 2017, fue determinada como sigue:

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

17 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A) 298.360	185.470
(-) 15% Participación de trabajadores	(B) (44.754)	(27.820)
(-) Ingresos exentos	0	(74.683)
(+) 15% Participación de trabajadores por ingresos exentos	0	11.202
(+) Gastos no deducibles	<u>11.061</u>	<u>2.241</u>
Base imponible	264.667	96.410
(-) Impuesto a la renta 22% en 2018 y 25% 2017	(C) (58.227)	(24.103)
(-) Anticipo mínimo	(D) (13.013)	(4.971)
Utilidad neta del ejercicio (A-B-C)	<u>195.379</u>	<u>133.547</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar el 22% para el año 2018 y 25% para el año 2017 sobre la base imponible determinada para esos años.

A la fecha de este informe (abril 12 de 2019), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre de 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre de 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el mes de julio de cada año conforme al noveno dígito del RUC, los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

18 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre de 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentra reveladas en las Notas 6 y 9.

TOFIL S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

18 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
(Continuación)

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 12 de 2019 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2018.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante los años 2018 y 2017, como resultado del examen practicado por auditoría externa, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar las observaciones sobre aquellos aspectos inherentes del control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
