

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2018

### 1. -Antecedentes

SICON CÍA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante el Notario Cuarto del cantón Quito Doctor Jaime Aillón Albán, el 13 de Julio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 19 de septiembre del 2001.

La compañía tiene por objeto la provisión e instalación de sistemas constructivos livianos, la planificación y diseño y aquellas actividades relacionadas con la construcción y sus derivados.

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

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa desarrolla sus actividades en una oficina principal con 20 sucursales, su domicilio legal está ubicado en la Calle Avellanas 4w y el Juncal, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1791802284001, en la sucursal de Guayaquil Pascuales se encuentra funcionando la Fábrica de Sicon Cía. Ltda.

### 2. - Políticas contables Significativas

Las políticas contables significativas se mencionan a continuación:

#### a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

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

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

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

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

**b) Cuentas por Cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

**c) Desvalorización de cartera comercial**

La Compañía al final de cada período evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año 2018 se consideró como tasa de descuento el 5,55%.

**d) Provisión para cuentas incobrables**

La compañía realiza la provisión financiera para cuentas incobrables de acuerdo a la política establecida por la misma del 10% de la cartera vencida por más de 360 días, inclusive las que se encuentren en trámite legal menor a 360 días.

**e) Valuación De Inventarios.-**

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

**f) Valuación De Propiedades, Planta Y Equipo.-**

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al costo de adquisición que representa el valor razonable; se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	<u>Años vida útil</u>	<u>Porcentaje de Depreciación</u>
Edificio	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Vehículos	5	20
Equipos y Sistemas de Computación	3	33

**g) Obligaciones Laborales.**

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) **Provisión para jubilación patronal y Desahucio**

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

**3. - Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

---

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
<b>Caja</b>	3.784	9.783
Caja Chica	3.244	8.593
Caja Suelos	540	1.190
<b>Bancos</b>	267.880	419.418
Banco del Pichincha 3028773504	105.982	164.990
Banco del Pacífico 5238501	8.260	15.342
Banco Pacífico Ahorr/1049581406	490	5
Banco Guayaquil 41240636	76.186	194.487
Depósitos e Tránsito	76.961	44.595
<b>Total</b>	<b>271.663</b>	<b>429.201</b>

**4. - Cuentas por Cobrar Comerciales**

---

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

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Clientes	814.730 (i)	887.108
Cuentas por Cobrar Tarjetas	19.678 (ii)	35.930
Cheques Protestados	-	1.966
Provisión para Incobrables	(34.687) (iii)	(31.923)
<b>Total</b>	<b>799.721</b>	<b>893.081</b>

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas en la matriz y en las sucursales de la Compañía, a continuación un detalle del vencimiento de las cuentas por cobrar:

	(Expresado en Dólares)
	2018
Cartera Vigente	604.812
De 1 a 30 días	159.486
De 31 a 60 días	6.600
De 61 a 90 días	3.439
De 91 a 180 días	4.166
De 181 a 360 días	67.404
Más de 361 días	41.202
<b>Total</b>	<b>887.108</b>

- (ii) Corresponde a cuentas por cobra Tarjetas de Crédito por las ventas realizadas en la matriz como sucursales de la compañía como se muestra continuación:

	(Expresado en dólares)
	2018
Tarjeta Diners	21.529
Tarjeta Visa Pacificard	3.800
Tarjeta Visa Pichincha	4.057
Tarjeta American Express	2.310
Tarjeta Débito Directo	382
Tarjeta Débito Pacificard	3.673
Tarjeta Débito Bco. Guayaquil	178
<b>Total</b>	<b>35.930</b>

- (iii) La Provisión para Cuentas Incobrables al 31 de diciembre de 2018

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

(expresado en dólares)  
2018

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(34.687)
Pre-Notas de Crédito del año	15.343
Provisión del año 2018	(8.459)
Provisión Financiera del año 2018	(4.120)
Saldo al final del año 2018	<u>(31.923)</u>

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2018 cubre el 77% de la cartera vencida más de 361 días, y en nuestra opinión es razonable.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar clientes, aplicando una tasa de descuento del 5,55%, el valor del ajuste es de \$ 2.778 que a criterio de la Compañía no es representativo.

5. - Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Garantías por Cobrar	25.328 (i)	32.128
Ctas por cobrar empleados	26.774 (ii)	24.674
Ctas. Por Cobrar J. Aviles	79	93
Total	<u>52.181</u>	<u>56.895</u>

- (i) Corresponde a Garantías por arriendos que realiza la Compañía.
- (ii) De acuerdo a los procedimientos de nómina, se otorgará préstamos a los empleados por concepto de calamidad doméstica comprobada por un plazo de seis meses, el cual se descuenta en el rol de pago, no existe establecidos intereses. También se considera como préstamo las compras que un empleado realiza de materiales.

**6. - Impuestos**

---

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Credito tributario IVA 12%	30.015	-
Impuestos retenidos IVA	3.352	-
Crédito Tributario Renta	39.368 (i)	112.990
Crédito Tributario ISD	102.227 (ii)	137.587
Anticipo impuesto a la renta	15.645	17.455
Impuestos retenidos Renta	124.685 (iii)	134.105
Activo por Impuesto Diferido	- (iv)	7.938
<b>Total</b>	<b>315.293</b>	<b>410.076</b>

- (i) Corresponde al cierre del crédito tributario de acuerdo al pago del impuesto a la renta 2017 en la conciliación tributaria.
- (ii) Corresponde al Impuesto a la Salida de Divisas de las Importaciones que la Compañía realiza.
- (iii) Corresponde a las retenciones de impuesto a la renta que le han realizado a la compañía durante el ejercicio económico 2018.
- (iv) Corresponde al registro de la provisión del período 2018 de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

**7. - Inventarios**

---

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

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Inventario	1.745.407 (i)	2.020.064
Materia Prima Bobina	112.606 (ii)	214.945
Importaciones en Tránsito	<u>1.134.896 (iii)</u>	<u>1.766.466</u>
<b>Total</b>	<b>2.992.909</b>	<b>4.001.475</b>

(i) Un detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2018 se presenta a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2018
Inv. Material de Empaque	572
Inv. Gypsum	1.086.524
Inv. Cielo Falso	373.141
Inv. Fibrocemento	240.049
Inv. Pinturas y Empastes	50.317
Inv. Herramientas	88.887
Inv. Material Eléctrico	60.596
Inv. Promociones	14.736
Inv. Molduras	<u>105.242</u>
<b>Total</b>	<b>2.020.064</b>

(ii) Un detalle de Inventario de Materia Prima Bobinas es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2018
Bobina Acero Galvaniz 0,45MM	185.590
Bobina Acero Galvaniz 0,70MM	<u>29.355</u>
<b>Total</b>	<b>214.945</b>

(iii) Un detalle de las importaciones en Tránsito es como sigue:

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

(Expresado en dólares)

IMPORTACIÓN	VALOR
FBG 14-18	15.926
FBG 15-18	31.265
JINHOW 04-18	12.249
JINHOW 05-18	9.648
JINHOW 01-19	200
LEMUS 08-18	38.576
LEMUS 09-18	76.769
PLY 17-18	89.846
PLY 01-19	10.334
PR 50-18	128.526
PR 51-18	62.232
PR 01-19	193.600
T&M 23-18	285.585
T&M 24-18	34.892
T&M 24A-18	34.704
TM 04-19	21.297
TM 05-19	269.307
TM 06-19	22.744
TM 07-19	68.926
TT 04-18	47.307
TT 05-18	40.530
SMK 06-18	9.110
STR 01-18	225.885
DRC 04-18	37.005
<b>Total</b>	<b>1.766.466</b>

El 95% de las importaciones fueron liquidas hasta febrero de 2019, fecha en la que llegó la mercadería.

La Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización obteniendo un resultado de USD 18.809 lo cual representa un 1% en relación al total de inventario, el ajuste no es representativo.

#### 8. - Servicios y Otros Pagos por Anticipado

Un resumen de servicios y otros pagos por anticipado al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Anticipo Proveedores	9.927	17.107
Ant. Gastos Viajes	343	68
Ant. Prov. Import. Aviles Jorge	12.343	4.822
Ant. Proveedores Exterior	90	4.147
Seguros Anticipados	9.640	11.821
Arriendos Prepagados	10.160	11.000
<b>Total</b>	<b>42.502</b>	<b>48.966</b>

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

---

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2018, se detalla a continuación:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Edificios	340.000	340.000
Maquinaria y Equipo	455.305	498.424
Muebles y Enseres	38.650	39.866
Equipos de Computación	50.386	61.521
Vehículos	273.092	220.828
Equipos de Oficina	30.156	29.370
Licencias de Software	49.447	49.447
<b>Subtotal</b>	<b>1.237.035 (i)</b>	<b>1.239.457</b>
(-) Depreciación Acumulada	<b>(516.700) (ii)</b>	<b>(514.747)</b>
<b>Total</b>	<b>720.335</b>	<b>724.710</b>

(i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

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

		(Expresado en dólares)
Saldo neto al inicio del año		1.237.035
<b>Adiciones y Ajustes</b>		<b>265.346</b>
Maquinaria y Equipo	(a)	43.119
Muebles y Enseres		3.933
Equipo de Computación		12.187
Vehículos	(b)	203.109
Equipo de Oficina		2.998
<b>Ventas, Bajas y Ajustes</b>		<b>(262.925)</b>
Muebles y Enseres		(2.716)
Equipo de Computación		(1.053)
Vehículos	(c)	(255.373)
Equipo de Oficina		(3.783)
<b>Saldo neto al fin de año</b>		<b>1.239.457</b>

- a) Corresponde a la compra de un montacargas con factura No. 36 a Corporación Nexun Nexuncorp S.A., el 30 de enero de 2018, marca Toyota modelo 32-8FG30 FSV4500 Dual.3V por el valor de \$32.000; factura 2023 con fecha 10 de mayo de 2018 por la construcción de máquina para girar planchas Gypsum por el valor de \$ 2.800; factura 2079 con fecha 20 de junio del 2018 por el valor de \$ 3.571 y otros.
- b) Corresponde a la adquisición de un camión con factura No. 94 a Vallejo Araujo S.A. con fecha 12 de junio del 2018, marca Chevrolet modelo FVR 34Q AC 7.8 2P 4X2 TM Diesel CN 2018 color blanco por el valor de \$72.946, cajón de trabajo paredes abatibles Chevrolet FVR 34Q con factura No. 4708 con fecha 19 de junio de 2018 por el valor de \$ 3.986.
- c) Corresponde a la venta de Vehículos con factura No. 14964 por el valor de \$ 28.571 y la factura No. 17202 por el valor de \$ 12.500.

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

		(expresado en dólares)
Saldo al 31 de diciembre del 2017		(516.700)
Depreciación acumulada del periodo 2018		(171.148)
Bajas - Ajustes a la depreciación		173.103
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018</b>		<b>(514.747)</b>

**10.-Cuentas por Pagar Comerciales**

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Proveedores Nacionales	163.518 (i)	518.602
Prov. Imp. J. Áviles	548	1.232
Importaciones por Liquidar	65.506 (ii)	87.311
Inventario en Consignación	-	2.241
Gastos por Pagar	78	96
Proveedores del Exterior	1.848.015 (iii)	2.631.512
<b>Total</b>	<b>2.077.666</b>	<b>3.240.994</b>

(i) Es valor que se encuentra por cancelar a los proveedores, los cuales otorgan un plazo que oscila entre 30 y 90 días.

(ii) Corresponde al siguiente detalle de las importaciones pendientes de liquidar:

Detalle	Valor
ISD	45.603
Transporte	29.660
Otros	12.048
<b>Total</b>	<b>87.311</b>

(iii) A continuación se presenta un detalle :

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

Nombre del Proveedor	2018
CALDWELL CEILINGS COMPANY, LLC	37.005
CERTAIN TEED	36.716
CERTAINTTEED GYPSUM INC.	40.608
FIBERGLASS COLOMBIA S.A	85.004
INVERSIONES LEMUS S.A DE C.V	231.160
JINHOW IMPORT & EXPORT	5.973
PANEL REY	765.227
PLYCEM CONSTRUSISTEMAS EL SALV	329.117
SOCIEDAD INDUSTRIAL ROMERAL	36.744
STEEL RESOURCES, LLC	225.577
SUPERMASTICK S.A.S.	26.630
T AND M TRADING LIMITED	548.127
TRANS-TOP ENTERPRISE CO., LTD.	263.624
<b>Total</b>	<b>2.631.512</b>

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por pagar proveedores nacionales aplicando una tasa de descuento del 5,55%, el valor del ajuste es \$ 1.735 que a criterio de la Compañía no es representativo.

**11.- Obligaciones con Instituciones Financieras**

---

Un resumen de obligaciones con Instituciones Financieras por pagar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Obligaciones Bancarias	36.000	-
Tarjeta Coop. Mastercard	23.220	29.241
<b>Total</b>	<b>59.220</b>	<b>29.241</b>

**12.-Obligaciones Laborales**

---

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

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

(Expresado en dólares)

	2017		2018
Obligaciones Nómina	-		1.335
IESS por Pagar	20.057		22.869
Fondo de Reserva	2.561		2.715
Décimo Tercer Sueldo	5.587		8.877
Décimo Cuarto Sueldo	19.295		21.438
Vacaciones por Pagar	35.799		47.979
Fondo Empleados por Pagar	1.683		17.314
Préstamos Quirografarios	3.985		4.055
Préstamos Hipotecarios	1.628		1.414
15% Participación Trabajadores /Período	154.846	(i)	198.963
15% Participación Trabajadores años anteriores	488		-
<b>Total</b>	<b>245.929</b>		<b>326.959</b>

(i) Corresponde a la Participación de las Utilidades Trabajadores por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2018 conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 17.

### 13.- Obligaciones Fiscales

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Retenciones en la fuente	6.359	-
IVA Ventas por pagar	49.331	59.039
Impuesto a la renta empleados	1.093	-
Impuesto a la renta por Pagar	168.936	(i) 285.524
SRI por pagar	10.785	47.641
<b>Total</b>	<b>236.504</b>	<b>392.204</b>

(i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2018 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 18.

**14.-Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Dividendo por Pagar año 2015	472.504	-
Dividendo por Pagar año 2016	275.845 (i)	172.403
Cuentas por Pagar Socios	914	914
Anticipo Clientes	51.861	19.496
Ingresos por Impuestos Diferidos	- (ii)	7.938
Total	<u>801.124</u>	<u>200.751</u>

- (i) Según Acta N° 86-A con fecha 1 de junio de 2017, se resuelve la distribución de dividendos del ejercicio económico 2016 por el valor de \$551.690, lo cual se canceló el 50% que corresponde a \$275.875 hasta diciembre del 2017 y la diferencia será repartida en ocho cuotas consecutivas desde octubre de 2018 a mayo de 2019.
- (ii) Corresponde al registro de la provisión del período 2018 de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

**15. – Obligaciones por Pagar Largo Plazo**

Un resumen de obligaciones por pagar a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Obligaciones Bancarias L/P	168.660 (i)	355.046
Cuentas por Pagar Socios LP	374.133 (ii)	291.598
Total	<u>542.793</u>	<u>646.644</u>

- (i) Un detalle de los préstamos bancarios es el siguiente:

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

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERÉS	PLAZO DÍAS	MONTO	SALDO
Pichincha (a)	228959700	01/06/2015	05/05/2020	9,58%	1.800	240.000	79.920
Guayaquil (b)	216707	28/04/2017	28/04/2019	8,95%	720	50.000	13.365
	234127	21/03/2018	20/03/2020	8,95%	720	36.000	23.257
	245254	14/08/2018	20/08/2023	8,95%	1.800	200.000	189.588
	Factoring Vehículos	19/06/2018	28/06/2023	8,95%	1.800	53.099	48.916
<b>Total</b>							<b>355.046</b>

- a) Este préstamo se encuentra con una garantía abierta por 822.949, esta garantía está respaldada por un Lot 4 ubicado en la intersección de la calle Avellanas y calle Juncal que es propiedad de Oscar Garzón, Cumanda Obaco y Ángel Garzón.
- b) Se encuentra con garantías de acuerdo al siguiente detalle de acuerdo a Confirmación bancaria:

Fecha	Detalle	Valor
20-jun-17	Montacargas Marca Caterpillar Ipno: L2053 Modelo Dp50nm	46.632
04-abr-18	Modelo Montacargas 32-8fg30 Fsv4500dual 3v, Marca Toyota, Cha	27.508
07-ago-18	56	901.677
	Pagare Factoring Vehiculos Pesados	53.099
27-jun-18	Contrato De Compraventa Con Reserva De Dominio Sobre Marca	83.099
<b>Total</b>		<b>1.112.014</b>

- (iii) En el acta N°. 86-A de la Junta General de Socios se estableció las condiciones de pago de acuerdo a la participación por cada socio a 5 años plazo con un interés del 2%, a través de 60 pagos mensuales sucesivos desde junio de 2017 hasta mayo de 2022.

#### 16. – Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por LOGARITMO CÍA LTDA.

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

	(Expresado en dólares)	
	2017	2018
Provisión Jubilación Patronal	26.361 (i)	48.808
Provisión Desahucio LP	43.815 (ii)	53.122
<b>Total</b>	<b>70.176</b>	<b>101.930</b>

(i) A continuación un detalle del movimiento de la Jubilación Patronal:

	(Expresado en dólares)
	2018
Saldo al 31 de diciembre del 2017	26.361
<b>Provisión del Período</b>	
Tiempo de Servicio entre 10 y 20 años	5.442
Tiempo de Servicio menos de 10 años	21.184
Nuevos Ingresos	3.398
Salida de empleados menos de 10 años	<u>(7.577)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>48.808</b>

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

	2018
Tasa de descuento	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%
Tasa de rotación (media)	7,44%
Tablas de Actividad y Mortalidad de Pensionistas; y tablas de Incapacidad (año/nombre)	Tabla Biométrica IESS Agosto 2002

(ii) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio); es como sigue:

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

(Expresado en dólares)

	2018
Saldo inicial	43.815
Trabajadores con menos de 25 años de servicio	11.907
Nuevos Ingresos	340
Desahucios pagados	<u>(2.940)</u>
Saldo final al 31 de Diciembre 2018	53.122

**17. .-Participación Trabajadores**

---

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

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2018 es como sigue:

(expresado en dólares)

Utilidad Antes de Participación Trabajadores	1.326.417
15% Participación Trabajadores	<u>198.963</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	1.127.455

**18. .-Conciliación Tributaria**

---

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25%.

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

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

(expresado en dólares)

Utilidad Antes de Participación Trabajadores	1.326.417
(-) 15% Participación Utilidades Trabajadores	198.963
(-) Ingresos Excentos	6.259
(+) Gastos No Deducibles Locales	52.501
(+) Gastos incurridos para generar Ingreso Excento	5.884
(+) Participación Trabajadores Tribuible a Ingresos Excentos	56
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discap.	37.539
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>1.142.098</b>
<b>25% IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>285.524</b>

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	285.524
Anticipo Imp. Rta.	142.141

Impuesto a pagar	285.524
(-) Anticipo pagado en Julio y Septiembre	17.455
(=) Saldo del Anticipo pendiente de pago	268.069
(-) Crédito Tributario Renta 2017	112.990
(-) Crédito Tributario ISD	137.587
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2018	134.105
<b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑIA</b>	<b>(116.613)</b>

**19. -Capital Suscrito y Pagado**

De conformidad con la Escritura de AUMENTO DE CAPITAL celebrada el 02 de junio del 2015 es de DOSCIENTOS CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 240.000) mediante la emisión de 240.000 nuevas participaciones con el valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de AMÉRICA (US \$ 1) cada una, el nuevo capital social asciende a la suma de TRESCIENTOS SETENTA Y DOS MIL dólares de los Estados Unidos de América (US \$ 372.000).

NOMBRE DEL SOCIO	CAPITAL ACTUAL	AUMENTO CAPITAL EN COMPENSACIÓN	NUEVO CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NÚMERO PARTICIPACIONES
Oscar F. Garzón Campos	\$ 59.400	\$ 108.000	\$ 167.400	167.400
Angel P. Garzón Campos	\$ 59.400	\$ 108.000	\$ 167.400	167.400
Hernán Garzón	\$ 13.200	\$ 24.000	\$ 37.200	37.200
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 132.000</b>	<b>\$ 240.000</b>	<b>\$ 372.000</b>	<b>372.000</b>

## 20. - Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. La Compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene en esta cuenta el valor de \$ 74.400, que representa el 20% del capital.

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

## 21. - Reserva facultativa

De acuerdo al Acta No. 92 con fecha 29 de mayo de 2018, aprueban la constitución de un fondo especial que alcance el 50% de las utilidades a repartirse esto es la cantidad de USD \$ 354.263, respecto del ejercicio económico 2017, lo que es indispensable para la subsistencia de la Compañía.

## 22. -Administración del Riesgo

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

### Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2018 fue de 8,26% (826 p).

➤ Riesgos de los Activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2018, el índice de liquidez fue de 1,39; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 0.39.

➤ Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2017	2018
Efectivo y sus equivalentes	271.663	429.201

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

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 64% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **Riesgo operacional**

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

**23. Aspectos Relevantes**

---

**ASPECTOS ECONÓMICOS**

- ✓ A diciembre del 2018 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 49.429 millones de dólares equivalentes al 45,2% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
  
- ✓ A inicios del año 2019 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 52,42 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.

- ✓ La Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal publicada en Registro Oficial Suplemento 309 de 21 de agosto del 2018, tiene como principales objetivos impulsar la actividad económica, y devolverle credibilidad y confianza al manejo fiscal del país, motivando a los sectores económicos a través de:

**Fortalecimiento a MIPYMES y economía popular y solidaria.**

- Mayor acceso al crédito a través del fondo de garantía que se creará con las utilidades de la banca pública.
  - Incentivos tributarios para emprendimiento, tales como exoneración del pago del Impuesto a la Renta y el incremento de deducciones de gastos para el cálculo del Impuesto cuando se invierta en capacitación técnica y mejora en la productividad.
- 
- ✓ El proceso de remisión tributaria (condonación de intereses, multas y recargos de impuestos en mora) que permitió al estado recaudar 1.075 millones de dólares y el incremento del precio del petróleo en 2018 tuvieron un impacto positivo en las finanzas; este aumento no tendría una tendencia a mantenerse si los países de Oriente Medio amplían su producción petrolera. Mientras que la recaudación de ingresos por remisión tributaria ya no tiene vigencia en 2019.
  - ✓ La reducción de subsidios a combustibles desde diciembre de 2018, promovería un ahorro en 2019 de 1.200 millones de dólares según el Ministerio de Finanzas.
  - ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador desde periodos anteriores, el crecimiento económico del año 2018 alcanzó sólo el 1%. Otra consecuencia de la mencionada recesión fue la disminución de la demanda y el consumo provocando así dos efectos, primero que la producción del país fuera menor a la de años anteriores al 2018 y que al final del mismo periodo haya una deflación del 0,17%.
  - ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2017.
  - ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2019 es de USD 394. Este monto representa un incremento de ocho dólares respecto al salario vigente en el

- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 3.332,9 millones de dólares (3% del PIB) en 2018, y estima que será de 2.000 millones en 2019.
- ✓ Los Entes de Control y el Sistema Judicial han descubierto casos de corrupción, según medios de prensa y la Comisión Anticorrupción en los diez años de gobierno anterior haciendo al valor es de \$35.000 millones de dólares lo cual ocasiona desconfianza para la inversión extranjera y afecta la economía del país.

### ASPECTOS TRIBUTARIOS

El día 01 de enero de 2018 se publicó en el Registro Oficial la reforma a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

#### Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art. 28 literal f) del Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, establece: la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.

- Para el cálculo de Anticipo de Impuesto a la Renta en el rubro de Costos y Gastos se debe excluir los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de tales bienes o servicios.

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

- Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa días, sin intereses.

#### Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

Mediante resolución No. NAC-DGERCCG18-00000439 del 28 de diciembre de 2018, el Servicio de Rentas Internas actualizó la tabla para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas e incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, que corresponderá al ejercicio fiscal 2019.

Para la liquidación del Impuesto a la Renta para los ingresos percibidos por las personas naturales y sucesiones indivisas, se utilizará la siguiente tabla:

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

**TABLA IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES**

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.310	0	0 %
11.310	14.410	0	5 %
14.410	18.010	155	10 %
18.010	21.630	515	12 %
21.630	43.250	949	15 %
43.250	64.860	4.193	20 %
64.860	86.480	8.513	25 %
86.480	115.290	13.920	30 %
115.290	En adelante	22.563	35 %

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

**TABLA IMPUESTO A LA RENTA SOBRE INGRESOS PROVENIENTES DE HERENCIAS, LEGADOS, DONACIONES Y HALLAZGOS.**

AÑO 2019 En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	72.060	0	0 %
72.060	144.120	0	5 %
144.120	288.240	3.603	10 %
288.240	432.390	18.015	15 %
432.390	576.530	39.637	20 %
576.530	720.650	68.465	25 %
720.650	864.750	104.495	30 %
864.750	En adelante	147.727	35 %

**23. Eventos Subsecuentes**

Ente el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de auditoría (marzo de 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.