

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 26 de octubre del 2001. Las operaciones de la Compañía se iniciaron en octubre del 2001, siendo su actividad principal la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en Samanes 2 Av. Francisco de Orellana solar 4 Mz.201.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (PYMIS) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

CORNEJO FILVERCOR S.A

Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		2018	2017
Recibido de clientes Pagado a proveedores, trabajadores y otros Intereses pagados Impuesto a la renta Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		4,256,772	4,265,739
		(4,114,833)	(4,101,003)
		(6,760)	-
		(32,536)	(19,122)
		102,643	145,614
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Propiedades y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(21,633)	(55,037)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		(139,568)	(33,158)
Aumento (disminución) neto del efectivo		(58,838)	57,419
Saldo al inicio del periodo		210,594	153,175
Saldo al final del periodo		151,756	210,594

Jesús Vera Rodríguez
Gerente General

Olma Avilés Aguirre
Contadora

Ver notas a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilarán como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.8.2. Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8.3. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo o valor se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma que se mantenga acordes con el uso de los activos a esa fecha.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiesen estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las cuentas por cobrar incluyen principalmente clientes y empleados, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.) y retenciones en la fuente efectuadas por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende de todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.12. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.13. Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

2.14. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de repuestos, lubricantes y productos de limpieza automotrices, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable. Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

La compañía durante el año 2018 no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus activos.

2.10. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del período sobre el que se informa.

2.11. 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 un mercado activo.

• **Préstamos y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (hasta en 120 días).

2.18.2. Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por Pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días.

2.18.3. Baja de activos y pasivos financieros - Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un

ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;

c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

2.16. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.17. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18. Activos y pasivos financieros

2.18.1. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos corrientes.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

	2018	2017
Caja	218	450
Bancos	151,538	210,144
Total	151,756	210,594

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representan saldos en cuentas corrientes y de ahorro en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por la sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía a al cierre de cada ejercicio anual o antes, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	131	2,234
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Iva por pagar	10,367	4,883
Retenciones de IVA	450	1,807
Retenciones de IR	2,415	4,640
Impuesto a la renta por pagar	7,667	13,735
Total	20,899	25,065

7.2. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	(13,735)	(7,551)
Provisión cargada al gasto	(22,887)	(31,570)
Pago de efectuado de IR	13,735	7,551
Crédito tributario por ISD	1,972	-
Retenciones en la fuente recibidas	13,248	17,835
Total impuesto a la renta a pagar	(7,667)	(13,735)

7.3. Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente
Una reconciliación entre la unidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	91,216	181,362
Participación a trabajadores	(13,682)	(27,204)
Más gastos no deducibles	5,542	(16,198)
Menos deducciones adicionales	(1,561)	(16,198)
Utilidad gravable	91,546	143,502
Impuesto a la renta por pagar 25% y 22%	22,887	31,570
Anticipo determinado	8,326	10,647
Impuesto a la renta cargado a resultados	22,887	31,570

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuentas por cobrar comerciales:

	2018	2017
Ciudad	715,369	820,142
Empleados	-	2,420
Otras cuentas por cobrar	17,087	-
Provisión de incobrables	(16,014)	(14,694)
Total	716,442	807,868

Ciudad. - Representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos promedios de 30 a 120 días los cuales no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por cobrar no superan el vencimiento de 90 días plazo.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el periodo 2018 fue como sigue:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	14,694	11,419
Provisiones del año	4,982	3,796
Castigo	(3,662)	(521)
Saldo al fin de año	16,014	14,694

Cheques postfechos. - Al 31 de diciembre de 2018, representan abonos a facturas de venta por medio de cheques los cuales serán cobrados en un tiempo menor a los 30 días.

Empleados y trabajadores - Representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan repuestos y lubricantes automotrices que se encuentran disponibles para venta al por mayor y menor. Un resumen de inventarios es como sigue:

	2018	2017
Inventario de productos terminados	227,790	338,100
Mercadería en tránsito	41,828	-
Total	269,618	338,100

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Aspectos tributarios: El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inician a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inician a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Reformas a varios cuerpos legales

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán mas exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exenciones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos

- Se establece que la deducibilidad en el impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia
- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los residentes, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario respectivos derechos representativos de capital, exista un titular de la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que este supere o no exista impuesto a la renta causado.

- Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA

CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración
perirá de hasta 5 años adicionales.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2018, es como
sigue:

	2017	2018
Terreno	57,000	57,000
Edificio	225,767	225,767
Construcciones en curso	1,736	27,000
Muebles y enseres	25,528	27,600
Maquinarias y equipos	28,303	45,470
Equipos de cómputo	19,795	20,453
Vehículos	182,492	182,492
Total costo histórico	538,885	560,518
Menos, depreciación acumulada	(227,789)	(257,780)
Total	311,096	302,738

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costo histórico	Terrenos	Edificio	Construcciones en curso	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Vehículos	Total
Diciembre 31, 2016	57,000	225,767	-	28,120	24,839	18,600	129,522	483,848
Adiciones	-	-	-	183	689	1,195	52,970	55,037
Diciembre 31, 2017	57,000	225,767	-	28,303	25,528	19,795	182,492	538,885
Adiciones	-	-	1,736	17,167	2,072	658	-	21,633
Diciembre 31, 2018	57,000	225,767	1,736	45,470	27,600	20,453	182,492	560,518
Depreciación acumulada								
Diciembre 31, 2016	-	(57,095)	-	(10,655)	(11,060)	(20,051)	(97,264)	(196,125)
Gasto del año	-	(11,064)	-	(1,752)	(2,004)	(1,188)	(15,649)	(31,664)
Diciembre 31, 2017	-	(68,159)	-	(12,414)	(13,064)	(21,239)	(112,913)	(227,789)
Gasto del año	-	(11,064)	-	(2,378)	(1,987)	(771)	(13,791)	(29,991)
Diciembre 31, 2018	-	(79,223)	-	(14,792)	(15,051)	(22,010)	(126,704)	(257,780)

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

	2018	2017
Participación de trabajadores	13,682	27,204
Beneficios a trabajadores	49,271	38,285
Total	62,953	65,489

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El movimiento de la provisión para participación a trabajadores es como sigue:

2018 2017

Saldo al comienzo del año	27,204	21,635
Pagos efectuados	(27,204)	(21,635)
Provisión cargada al gasto	13,682	27,204

Saldo al final 13,682 27,204

12. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la Compañía está constituido por 50,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$1.00 cada una, respectivamente.

Reserva Legal - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se formará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

13. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA
CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2018	2017
Proveedores	406,857	568,987
Obligaciones con instituciones financieras	1,866	-
Servicios y otros cobros anticipados	40	-
Provisiones	10,643	7,118
Total	419,406	576,105

Proveedores - Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos por pagar con vencimientos promedio de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses. La Compañía dispone de políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas las deudas se paguen dentro de los términos de crédito pre-acordados.

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	2018	2017
Préstamos	-	45,608
Terceros	48,358	48,358
Accionistas	325,264	419,785
Total	373,902	513,751
Clasificación:		
Corriente	79,163	185,114
No corriente	294,739	328,637
Total	373,902	513,751

Préstamos - Representa créditos otorgados por instituciones financieras locales, cuyos periodos de vencimiento no exceden de 3 años, la tasa de interés efectiva promedio ponderada anual sobre los préstamos esta entre 10.21% y 11.83 %. Al término del periodo 2018 se encuentra totalmente cancelado.

Accionistas - Representan créditos otorgados para capital de trabajo, con fecha 04 de febrero de 2016, los pagos de intereses se efectúan cada trimestre vencido a una tasa del 6.8% y 7.70% anual.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América) *

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	358,289	361,251
Beneficios a empleados	119,962	120,640
Jubilación y desahucio	15,546	10,713
Participación a trabajadores	13,682	27,204
Depreciación y amortizaciones	34,387	35,985
Mantenimiento y reparaciones	55,003	56,321
Combustibles y lubricantes	26,193	41,326
Transporte	31,295	33,860
Servicios públicos	13,759	8,029
Seguros y reaseguros	12,205	12,215
Honorarios profesionales	24,186	30,102
Impuestos contribuciones y otros	5,737	7,292
Suministros, materiales y repuestos	14,678	13,740
Arrendamientos operativos	7,200	12,200
Gastos de gestión	6,978	12,587
Gastos de viaje	17,645	11,030
Provisión para cuentas incobrables	4,982	3,796
Promoción y publicidad	14,768	1,010
Otros	<u>19,692</u>	<u>33,524</u>
Total	<u>796,187</u>	<u>832,825</u>

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia en abril 09 de 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE FILTROS Y LUBRICANTES VERA CORNEJO FILVERCOR S.A. los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (09 de abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.