

## MULTIPARTES

### Notas de los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

#### 1.- Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, compra, venta y comercialización de filtros, lubricantes, repuestos, baterías y otros afines a la línea automotriz.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 23 de agosto de 2001 en Ecuador, regulada por la ley de compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita bajo el No.21 en el Registro Mercantil y anotada al no. 892 del libro repertorio del cantón Quevedo el 27 de Febrero de 2002.

El domicilio de la Compañía donde desarrolla sus actividades en la ciudad de Quevedo, Av. 7 de Octubre y Atascoso. Su Representante Legal y extrajudicial es el señor Yen King Fon Fay Vasquez de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre el 2018 y 2017 mantuvo 16 empleados para desarrollar sus actividades.

La información relacionada al índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>Al 31 diciembre</b>	<b>Indice Inflación nacional</b>
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%

En el año 2018 en Ecuador el PIB alcanzó un crecimiento anual de 1,4% impulsada por un mayor gasto del Gobierno y de los hogares y un buen desempeño del sector no petrolero

El sector no petrolero creció el año anterior un 2% por el mayor dinamismo de la acuicultura y la pesca de camarón, servicios sociales como educación y salud, y alojamiento y servicios de comida.

El sector petrolero se contrajo un 4% en 2018 por una caída de la producción de crudo y por paradas programadas en las refinerías del país, que obligó a las autoridades a importar más derivados.

Ecuador alcanzó un acuerdo con el FMI por unos US\$4.200 millones para un programa de tres años, que implica medidas fiscales y cambios estructurales en varios sectores, en un intento por reducir un abultado déficit fiscal y un fuerte endeudamiento externo.

La administración de la compañía explica que, aunque las ventas crecieron en éste año 2018 en un 20.89%, la recuperación de la cartera de clientes ha sido lenta debido al bajo nivel de circulante del consumidor final, explica que se prevé que para éstas medidas fiscales que podrían darse, implementar políticas para mejorar la rentabilidad a través de una optimización de los gastos operativos e incremento de las ventas.

### **Aprobación de los Estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos en agosto de 2019 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificaciones

## **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

### **2.1 Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adaptación integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27

## **2.2 Instrumentos Financieros**

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta.

**Activos financieros.** Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

### **Efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

**Pasivos financieros.** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

### **Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **Cuentas por pagar**

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

## **2.3 Inventario**

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.4 Propiedades y equipos**

**Medición inicial.** Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Medición posterior modelo del costo.** Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificio	50
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3
Equipos varios	10

**Retiro o venta de propiedades y equipos.** La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

## **2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

## **2.6 Impuestos**

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio económico 2018, la tasa fiscal del 25% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

## **2.7 Provisiones**

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

## **2.8 Beneficios a empleados**

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.

- c). Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

## **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia del bien vendido; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.10 Reconocimiento de costos y gastos**

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

## **2.11 Reserva legal**

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **2.12 Aporte futuro aumento de capital**

Representa una reserva destinada exclusivamente para aumento de capital.

## **2.13 Reserva facultativa**

La reserva facultativa representa una reserva voluntaria de los accionistas.

## **2.14 Compensación de saldos y transacciones**

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### 3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

### 4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la compañía.

### 5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	US\$ 320,402.86	US\$ 373,514.00
Empleados	37,882.01	23,623.00
Cheques por efectivizar	74,139.89	-
Retención judicial	6,582.38	6,582.00
Otras, finca Normita	29,910.63	20,029.00
Subtotal	<u>468,917.77</u>	<u>423,748.00</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(6,252.73)	-
	<u>US\$ 462,665.04</u>	<u>US\$ 423,748.00</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 30 a 90 días y no generan intereses.

La provisión para cuentas incobrables se incrementó con cargo a los resultados del periodo.

## 6. Inventario

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Existencia en stock	US\$ 278,630.53	US\$ 304,492.00
En transito	162.49	-
	<u>US\$ 278,793.02</u>	<u>US\$ 304,492.00</u>

El inventario está constituido por aceites, bandas, baterías, filtros, accesorios y productos de limpieza para todo tipo de vehículo automotor.

## 7. Propiedad y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	US\$ 144,965.58	US\$ 144,966.00
Edificio	75,351.65	75,352.00
Vehículos	49,418.44	49,418.00
Muebles y enseres y equipos de oficina	7,075.95	7,076.00
Equipos de computo	7,360.73	7,361.00
Equipos varios	38,062.85	38,063.00
Subtotal	<u>322,235.20</u>	<u>322,236.00</u>
Menos - Amortización acumulada	<u>(122,774.37)</u>	<u>(111,770.00)</u>
	<u>US\$ 199,460.83</u>	<u>US\$ 210,466.00</u>

Un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	Terreno	Edificio	Vehículos	Muebles & Enseres y equipos de oficina	Equipos de computo	Equipos varios	Total
<b><u>Costo:</u></b>							
Saldo al 1-Ene-2018	144,965	75,352	49,418	7,076	7,361	38,063	322,235
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2018	144,965	75,352	49,418	7,076	7,361	38,063	322,235
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>							
Saldo al 1-Ene-2018	-	(26,974)	(38,893)	(6,287)	(6,704)	(32,912)	(111,770)
Depreciación	-	(3,768)	(4,691)	(308)	(429)	(1,808)	(11,004)
Saldo al 31-Dic-2018	-	(30,742)	(43,584)	(6,595)	(7,133)	(34,720)	(122,774)
Saldo neto	144,965	44,610	5,834	481	228	3,343	199,461

## 8. Propiedades de inversión

Representa una finca de 23 has aproximadamente compuesta de plantación y edificación ubicada en la vía a Buena Fe con el nombre de Hacienda Normita.

## 9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2018	2017
Proveedores locales	US\$ 787,629.59	US\$ 761,137.00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	69,201.57	83,824.00
Nomina	1,324.66	-
Anticipos por liquidar	2,068.41	-
Otras	6,064.88	29,042.00
	<b>US\$ 866,289.11</b>	<b>US\$ 874,003.00</b>

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 60 a 90 días y no generan intereses.

## 10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta a pagar	US\$ -	US\$ 7,668.00
Impuesto al valor agregado iva	<b>73,540.21</b>	67,420.00
Retenciones de iva y en la fuente	<b>15,608.72</b>	12,521.00
Intereses y multas	<b>23,361.05</b>	15,625.00
Otras por pagar, anticipo	<b>6,630.65</b>	-
	<b><u>US\$ 119,140.63</u></b>	<b><u>US\$ 103,234.00</u></b>

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,509.76	98,014.00
<b>Partidas de conciliación</b>		
Más gastos no deducibles	15,514.67	22,613.00
Menos ingresos exentos	-	(111,411.00)
Más gastos no deducibles y participación de ingresos exentos	-	18,412.00
Utilidad gravable	28,024.43	27,628.00
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado	7,006.11	6,078.00
Anticipo de impuesto a la renta	<b>11,806.28</b>	<b>11,152.00</b>
Cuotas pagadas	(7,668.81)	(8,062.00)
Reducción del anticipo	-	(1,236.00)
Saldo del anticipo	4,137.47	1,854.00
Menos retenciones efectuadas	(5,065.53)	(4,137.00)
Anticipo pagado por espectáculos públicos	-	(1,089.00)
Crédito tributario años anteriores	(3,372.23)	-
Impuesto a la renta a favor	<b><u>(4,300.29)</u></b>	<b><u>(3,372.00)</u></b>

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2015, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2016 al 2018, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

**Asuntos Tributarios.** Los aspectos más destacados provenientes principalmente de la Ley de Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Se entiende por micro empresas hasta 9 trabajadores y ventas de hasta US 300,000 mientras que las pequeñas empresas entre 10 y 49 trabajadores y ventas de hasta US 1,000,000.

- Las sociedades no considerarán en el cálculo del anticipo a partir del 2018, en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio. El SRI podrá conceder la devolución del anticipo siempre y cuando este sea mayor al impuesto causado, en la parte que exceda del (TIE) y se verifique el incremento de empleo
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

## 11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2018	2017
Beneficios sociales	US\$ 17,927.65	US\$ -
Participación de trabajadores del año	2,207.61	-
Otras, utilidades años anteriores	17,296.61	17,297.00
	<b>US\$ 37,431.87</b>	<b>US\$ 17,297.00</b>

Un movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Participación de trabajadores	Total
Saldo al 1-Ene-2018	-	-	-	17,297	17,297
Provisiones	3,972	1,548	23,198	2,208	30,926
Pagos	(3,972)	(1,548)	(5,271)	-	(10,791)
Saldo al 31-Dic-2018	-	-	17,927	19,505	37,432

## 12. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	US\$ 3,147.49	US\$ 3,148.00
Relacionados	110,926.57	95,670.00
Pasivo diferido	-	616.00
	<u>US\$ 114,074.06</u>	<u>US\$ 99,434.00</u>

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los cálculos de jubilación patronal fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito y dicha provisión no ha sido actualizada desde el 2015.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La provisión por desahucio no ha sido calculada.

Las cuentas por pagar a relacionados no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**13. Capital pagado.** Está representado por 1,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario y el capital autorizado se estableció en US 2,000. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.