

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

Descripción del negocio y objeto social

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de abril del 2005, mediante escritura pública. La actividad principal de la compañía es la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas para el transporte.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva; los estados financieros del periodo 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de Abril del 2018.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.

Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

| Descripción | Vida Útil | % de Depreciación | Valor Residual |
|--------------------|-----------|-------------------|----------------|
| Edificios | 20 | 5,00% | 5% |
| Muebles y Enseres | 10 | 10,00% | 5% |
| Equipos de cómputo | 3 | 33.33% | 5% |

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias son reconocidos al momento de la entrega de los productos a los clientes y existe la certeza de que los beneficios económicos fluirán a favor de la Compañía.

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.
Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía están representados principalmente por las obligaciones con instituciones financieras que equivalen al 47% del total del endeudamiento. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado se considera moderado, la compañía esta posesionada en el mercado dado por el prestigio de las marcas de los productos comercializados lo cual genera confianza en los consumidores. El 70% del nuestro mercado está relacionado con el parque automotor el cual nos ha permitido en este año aumentar el nivel de ventas ya que el incremento del parque automotor en el país durante el 2018 fue del 31% según datos de la AEADE (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador).

Riesgo de crédito: La rotación de cartera está más alta en relación al plazo promedio que se otorga a los clientes; sin embargo, las cuentas que están vencidas están cubiertas por la estimación de cuentas incobrables por lo que se considera que contablemente el riesgo está controlado.

Riesgo de liquidez: Los índices de capital de trabajo son positivos, sin embargo para el crecimiento que se obtuvo este año se ha tenido que recurrir a créditos bancarios.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.
Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes | 516.834 | 322.894 |
| Empleados | 51.139 | 48.023 |
| Estimación de cuentas incobrables | (21.750) | (19.411) |
| Saldo final | 546.223 | 351.506 |

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta inventarios, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------|----------------|----------------|
| Mercadería | 402.383 | 320.733 |
| Paneles | 25.066 | 29.465 |
| Otros | 2.361 | 1.964 |
| Saldo final | 429.810 | 352.162 |

3. Impuestos Pagados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta inventarios, se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente IVA | 16.950 | 8.018 |
| Anticipo impuesto a la renta | 48.362 | 30.490 |
| Saldo final | 65.312 | 38.508 |

4. Propiedades, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Terrenos (a) | 46.288 | - |
| Edificios (a) | 58.627 | 102.128 |
| Muebles y enseres | 31.683 | 22.073 |
| Vehículos | 94.509 | 52.518 |
| Total | 231.107 | 176.719 |
| Menos Depreciación Acumulada | (51.658) | (53.523) |
| Saldo final | 179.449 | 123.196 |

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.
Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

El movimiento del año es el siguiente:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 123.196 | 59.994 |
| Adiciones | 54.388 | 72.803 |
| Ajustes | 21.898 | - |
| (-) Depreciación del año | (20.033) | (9.601) |
| Saldo final | 179.449 | 123.196 |

- (a) Corresponde el inmueble ubicado en ciudadela Arbatros el mismo que es su domicilio el cual se encuentra hipotecado con instituciones financieras para garantizar las obligaciones.

5. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>Corto Plazo</u> | <u>2018 Largo Plazo</u> | - | <u>Total</u> |
|--|------------------------|---------------------------------|---|----------------|
| <u>Produbanco</u> | | | | |
| Prestamos entre al 9.76% de interés anual con vencimientos hasta noviembre 2019 | 190.475 | - | | 190.475 |
| <u>Banco Guayaquil</u> | | | | |
| Prestamos entre el 9,76% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta diciembre 2019 | - | 154.643 | | 154.643 |
| Otros | | | | |
| Subtotal | 190.475 | 154.643 | | 345.118 |
| Sobregiro Bancario | 7.881 | - | | 7.881 |
| Tarjetas de créditos corporativas | 98.836 | - | | 98.836 |
| Saldo final | 297.192 | 154.643 | | 451.835 |

| | <u>Corto Plazo</u> | <u>2017 Largo Plazo</u> | - | <u>Total</u> |
|---|------------------------|---------------------------------|---|----------------|
| <u>Produbanco</u> | | | | |
| Prestamos entre al 10,21% de interés anual con vencimientos hasta enero del 2018 | 136.811 | - | | 136.811 |
| <u>Banco Guayaquil</u> | | | | |
| Prestamos entre el 9,76% al 10,21% de interés anual con vencimientos hasta enero 2019 | 25.231 | 87.380 | | 112.611 |
| Otros | | | | |
| Subtotal | 162.042 | 87.380 | | 249.422 |
| Tarjetas de créditos corporativas | 32.839 | - | | 32.839 |
| Saldo final | 194.881 | 87.380 | | 282.261 |

Los créditos con el Banco de Guayaquil esta garantizado con el inmueble de propiedad de la compañía; mientras que los créditos con Produbanco están garantizados con bienes de los accionistas.

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.
Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | 439.559 | 265.377 |
| Saldo final | 439.559 | 265.377 |

7. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 9000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

| <u>Acciones</u> | <u>Acciones</u> | <u>US\$</u> |
|-------------------------------|-----------------|---------------|
| Bravo Coronel William Eduardo | 36.000 | 36.000 |
| Ludeña Bravo Enme Zeneida | 9.000 | 9.000 |
| Moya Ludeña Jaime Fernando | 31.500 | 31.500 |
| Moya Ludeña Robert Gustavo | 13.500 | 13.500 |
| Saldo final | 90.000 | 90.000 |

8. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

SERVICIO TÉCNICO DE DISTRIBUCIÓN SERTECDI S.A.
Políticas de contabilidad y Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 5.810 | 52.591 |
| Participación Trabajadores | (872) | (7.889) |
| (+) Gastos no deducibles | 12.049 | 15.110 |
| Base imponible | 16.988 | 59.812 |
| Impuesto a la renta causado | 4.247 | 13.159 |

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 26, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.