



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

**ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA IMRELEVSA IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS
VELASCO S. A.**

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la COMPAÑÍA IMRELEVSA IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS VELASCO S. A. que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros.

1. La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor.

2. Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable y de expresar una opinión sobre los estados financieros en su conjunto que estén libres de errores materiales, debido a fraude u error, y emitir un informe basados en la auditoría ejecutada

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA). Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

3. El objetivo de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y remitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. Se considera como seguridad razonable un alto grado de seguridad que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para emitir una opinión de auditoría.

Opinión.

5. En mi opinión los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **IMRÉLEVA IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS VELASCO S. A.**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Río Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Informe sobre otros requisitos legales.

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 dispuesta por las leyes vigentes, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCÍVAR PIN

C. P. A. 10221

SC - RNAE # 241

Guayaquil, 26 de Abril del 2019

IMRELEVSA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTA	2018	2017
ACTIVO CIRCULANTE			
Caja - Bancos	C	313.572	251.860
Cuentas por Cobrar	D	1.738.595	1.481.596
Otras Cuentas por Cobrar	E	27.362	53.636
Inventario	F	4.326.743	3.664.229
Total de Activo Circulante		6.406.272	5.451.421
ACTIVO FIJO	G	2.217.418	1.739.585
ACTIVO DIFERIDO		4.620	0
TOTAL DEL ACTIVO		8.630.310	7.191.005
PASIVO			
PASIVO CIRCULANTE			
Cuentas por Pagar	H	1.325.926	760.816
Otras Cuentas por Pagar	I	228.825	334.346
Participación Trabajadores		213.028	206.154
Impuesto a la Renta del Ejercicio		233.092	195.869
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		2.000.870	1.497.185
PASIVO A LARGO PLAZO	J	162.420	113.005
TOTAL DEL PASIVO		2.163.290	1.610.190
PATRIMONIO			
K			
Capital		2.920.000	2.920.000
Otras Reservas		150.744	150.744
Reserva Legal		364.999	295.886
Aporte para Futura Capitalización		715.725	1.600
Resultado Adopción NIIF primera vez		15.789	15.789
Impuestos Diferidos		4.620	0
Resultado de años anteriores		1.393.540	1.306.275
Resultado del ejercicio		881.607	891.121
TOTAL DE PATRIMONIO		6.467.019	5.580.815
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		8.630.310	7.191.005

Las notas adjuntas forman parte de este estado.

EDGAR E. VELASCO OCHOA
Gerente General

ING. ATILIO VILLON DOMINGUEZ
Contador General

IMRELEVSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31-12-2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	2018	2017
VENTAS	10.447.302	9.736.784
COSTO DE VENTAS	6.617.611	6.110.970
UTILIDAD BRUTA	3.829.781	3.625.814
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	2.250.992	2.006.162
Gastos de Venta	146.439	130.609
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	2.397.431	2.136.771
UTILIDAD EN OPERACIÓN	1.432.350	1.489.043
OTROS INGRESOS	25.837	15.590
OTROS GASTOS	333	0
GASTOS FINANCIEROS		
(-) Gastos Bancarios	37.667	26.192
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	37.667	26.192
UTILIDAD EJERCICIO	1.420.188	1.478.441
Gastos no deducibles	98.253	+104.082
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.518.440	1.374.359
(-) 15% trabajadores	213.028	206.154
(-) Trabajadores con discapacidad	21.660	12.845
(+) Provisiones pensiones jubilares	18.478	0
UTILIDAD GRAVABLE	1.302.230	1.259.440
Impuesto a la renta causado	325.558	277.077
UTILIDAD NETA EJERCICIO	881.602	891.121

Las nota adjuntas forman parte de este estado

EDGAR E. VELASCO OCHOA
Gerente General

ING. ATILIO VILLON DOMÍNGUEZ
Contador General

IMRELEVSA S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO AL 31-12-2018
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA		IMPUESTOS DIFERIDOS	UTILIDAD ACUMULADA	PÉRD. O UTIL DEL EJERC.	ADOPCIÓN NIFF 1ra Vez	TOTAL
		FUT. CAPIT.	LEGAL					
Saldo al 31-12-2017	2.970.000	1.000	295.886	150.744	0	1.306.215	89.121	5.580.815
Movimientos año 2018		714.795	89.113	4.620	87.365			895.722
Destinación Utilidad						-9.519		-9.519
Saldo al 31 Diciembre 2018	2.970.000	715.725	384.999	150.744	1.393.540	881.602	15.789	6.467.019

Las notas adjuntas forman parte de este estado

EDGAR VELASCO OCHOA
Gerente General

ING. ATILIO VILLON DOMINGUEZ
Contador General

IMPRELEVSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	2018	2017
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	10.186.548	9.814.596
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	(9.529.411)	(8.805.148)
Intereses bancarios	(37.687)	(26.192)
Otros Ingresos (gastos)	25.505	(88.492)
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	644.975	894.764
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	(615.246)	(719.580)
Otros Activos	(4.620)	0
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	(619.865)	(719.580)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	32.000	(146.913)
Impuestos Diferidos	4.620	0
Otros	(18)	1
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	36.602	(146.912)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Saldo al Inicio del Año	261.860	223.589
Aumento/disminución durante el año	61.712	28.272
Final del año	313.572	251.861

Las notas adjuntas forman parte de este estado

EDGAR E. VELASCO OCHOA
Gerente General

ING. ATILIO VILLON DOMINGUEZ
Contador General

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2018	2017
Utilidad Neta	881.602	891.121
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación de propiedades-administración/Ventas	137.412	101.680
Provisión trabajadores	17.415	5.706
Provisión Cuentas Incobrables	3.945	
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	(260.844)	77.827
Inventarios	(664.514)	(438.941)
Otras Cuentas por Cobrar	26.274	10.685
Cuentas por Pagar	565.110	109.855
Otras Cuentas por Pagar	(105.522)	81.574
Participación utilidades	6.874	23.993
Impuesto a la Renta por Pagar del año	37.223	31.272
Total Ajustes	(236.627)	3.641
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	644.975	894.762

Las notas adjuntas forman parte de este estado

EDGAR E. VELASCO OCHOA
Gerente General

ING. ATILIO VILLON DOMÍNGUEZ
Contador General

IMRELEVSA IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS VELASCO S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil el cuatro de enero de 2006 e inscrita el trece de enero del dos mil seis, según Escritura Pública de la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, firmada por el Sr. Ivole Zurita Zambrano. Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización, distribución, compra, venta, elaboración, reparación de materiales electrónicos de uso doméstico para su venta al por mayor y menor en la ciudad de Guayaquil.

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual 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 - Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de IMRELEVSA IMPORTADORA DE REPUESTOS ELECTRONICOS VELASCO S. A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2018.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario 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. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y del 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar.** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, Impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.



.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificios	5%	20
Instalaciones	10%	10
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.

a) **Impuesto a la renta:** El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

b) **Impuesto a la renta corriente:** 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 año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados.

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

e) **Aporte patronal – IESS-SGECAP – SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

1.8 Reconocimiento de Ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones para beneficios definidos a empleados a largo plazo

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye 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 reportados 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.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado
a Diciembre 31

2016	1.12%
2017	3.10%
2018	0.27%

C. CAJA BANCOS

Al 31 de Diciembre de 2017, los saldos del efectivo en caja bancos, se detallan a continuación:

Nombre de la cuenta	2018	2017
Caja	64.666	98.928
Banco Bolivariano Cta.Cre. 517624-S	181.871	83.835
Banco Pichincha Cta.Cte. 3401463804	67.035	69.097
Suma	313.572	251.860

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizó sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y la conciliación de sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

D. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2018, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2018	2017
Cuentas x Cobrar Clientes	1.803.216	1.542.372
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(64.621)	(60.576)
Total Cuentas por Cobrar	1.738.595	1.481.696

Las cuentas por cobrar a clientes se incrementaron en el año 2018 en la suma de \$ 260,844 que representan el 16.91% en relación al año anterior. La provisión se incrementó en \$ -3 945 en relación al anterior, que equivale a -6.50 % del total de las facturas por cobrar.

De las facturas de los diferentes clientes de la cantidad de \$ 1.803.216 se ha revisado la cantidad de \$ 525.618 equivalente al 29.15%

Nombre	Valor
Danilo Acuña	5.668
Raúl Aguilar	10.751
Almacenes y Ferreteria Stamuria	80.109
Alicia Amaguaya	22.706
Cesar Andrade	14.386
Josue Arevalo	6.186
Henry Benavides	5.816
Ornar Benavides	12.792
Victor Bravo	15.753
Neily Bustamante	11.424
José Bustamante	11.200
Casa Salotti	9.494
Centro Comercial Arevalo	6.691
Karen Cervantes	5.576
Diners Club	10.539
Ligia Estrudero	8.107
Nadia Freire	5.770
Robinson Freire	8.121
Giovanni Garcia	10.441
Manuel Guerrero	5.619
Importadora Jarrin	29.613
Margarita Intriaño	40.080
Ángelo Jara	7.901
Hernán Jijón	9.979
Segundo Jiménez	6.127
JMN Electronic Internacional	28.904
Cesar Maldonado	18.124
Ingrid Martinez	7.804
Jorge Méndez	7.970
Lila Orellana	47.150
Michael Orellana	28.345
Victor Orellana	38.525
Edgar Puente	11.283
Rayron Quezada	25.665
Total	525.618

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2018 son las siguientes:

Nombre de la Cuentas	2018	2017
Anticipo Proveedores	4.273	21.892
Otros Anticipos	2.132	
Préstamos a la Empleados	14.483	24.564
Seguros	4.307	6.144
Depósitos en garantía	1.000	1.000
Crédito Tributario	966	36
Suman	27.362	53.636

Préstamos empleados está conformado por

Nombre	Valor
Cristian Bermello	1.000
Bacilla Javier	300
Esteban Baquero	300
Fernando Carvajal	1.511
José Franco Cevallos	200
Stalin Apolinar	300
Kemberly Lopez	1.000
Luis Daquilema	300
Jannha Medina	500
Jose Granja	500
Hector Paez	2.980
Manuel Saavedra	606
Washington Vera	1.000
Nicole Gómez	300
Roberto Pimental	386
Misael Méndez	800
Darwin Páez	1.000
Juan Solorzano	1.500
Suman	14.483

F. INVENTARIOS

En la cuenta de inventarios se observa un incremento de \$ 664.514, que representa el 18.14 % con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2018 de \$ 4.328.743 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle

Nombre de la Cuentas	2018	2017
Inventario Repuestos (Bodega)	3.061.688	2.522.839
Importaciones en Tránsito	1.267.055	1.141.390
Suman	4.328.743	3.664.229

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, y está conformado por:

Nombre	Valor
Bodega Repuestos	106.479
Velasco Electrónica	298.748
Materiales Reparación	47.995
Music, Velasco	732.677
Consignación	29.341
Bodesur	2.346.449
Suman	3.061.688

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que si tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

La mercadería en tránsito conforma:

Nombre	Valor
Lsmi-2018	10.014
Tli-2018	190.641
Kny-2018	84.607
Oly-2018	10.366
Usme-2018	40.972
Sh-2018	398.371
Ctk-2018	34.079
Opx-2018	118.197
Pkc-2018	28.822
Prolok-2018	93.624
Fye-2018	1.062
Chb-2018	19.124
Fsa-2018	443
Pvy-2018	30.335
Ctk-2018	66.399
Suman	1.267.055

G. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedades, Plantas y equipos (Activo Fijo), al 31 de diciembre son los siguientes:

COSTO	Terreno	Residual Terreno	Edificios	Instalacion	Muebles y Eq. Oficina	Equipo Comput.	Vehiculos	TOTAL
Act.Fijo.Dic-2017	562.702	15.783	970.419	81.871	206.446	111.161	283.750	2.231.148
Increment/Dismin-2018	347.512	0	257.156	0	0	15.246	0	615.246
T.Act.Fijo Dic-2018	910.514	15.783	1.227.607	81.871	206.446	126.407	283.750	2.646.393
Deprec.Acumul.Dic-2017	0	0	198.154	35.476	66.737	79.304	172.397	481.563
Increment/Dismin-2018	0	0	54.825	8.378	20.477	10.654	35.078	132.412
Saldo al 31 de Dic- 2018	0	0	252.979	43.854	86.708	97.958	207.475	628.925
Act.Fijo neto Dic-2018	910.514	15.783	1.029.628	40.017	119.737	28.449	73.285	2.277.418

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

H.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2018 las cuentas y documentos por pagar presentan un incremento de \$ 565.110, equivalente al 74.28% y lo conforma el siguiente detalle:

Nombre de la Cuenta	2018	2017
Proveedores Nacionales	56.409	73.975
Proveedores Exterior	1.269.517	686.841
Suman	1.325.926	760.816

Los proveedores nacionales de \$ 56.409 se ha analizado la cantidad de \$ 42.777 equivalente al 76.03%

Nombre	Valor
Afmaceiras Juan E Juri	5.657
Carlos Baquerizo	2.422
Ciateite S.A.	2.196
Exportadora Acton S.A.	4.628
Induyis Ca. Industrial	6.731
Maxiurto S.A.	3.058
Fermonsa S.A.	4.447
Productos Metalurgicos	4.204
Prosonido Cia. Ltde.	1.423
Torres y Torres Agentes	6.123
Suman	42.888

Proveedores del exterior está conformado por:

Nombre	Valor
Distribuidor 9	958.804
Distribuidor 21	180.585
Distribuidor 27	66.399
Distribuidor 28	22
Distribuidor 39	55.367
Distribuidor 47	30.328
Distribuidor 56	-21.232
Distribuidor 60	-67
Distribuidor 64	-575
Distribuidor 73	19.890
Suman	1.269.517

1.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017, esta cuenta observa un incremento de \$ 81.884, lo que representa un 32.43% con relación al ejercicio anterior, se conforma, Anticipos Cliente, Dividendos por pagar, las Obligaciones con el SRI y el IESS, Beneficios Sociales por valor total de \$ 334.346, según el siguiente detalle:

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar corrientes:

Nombre de la Cuenta	2018	2017
Anticipo Clientes	58.079	6488
Otras Cuentas x Pagar	678	0
Sueldo	569	2401
Dividendos por pagar	-	137.030
Obligaciones con el SRI	128.250	126.955
Obligaciones con el IESS	13.880	12.956
Beneficios Sociales	27.369	48.517
Suman	228.825	334.346

Las obligaciones con el SRI está conformado por:

Nombre	Valor
Retenciones en la Fuente	4.846
IVA	97.208
Retenciones IVA	4.341
Salida Divisas	21.855
Suman	128.250

Las Obligaciones del IESS corresponde a:

Nombre	Valor
Aportes	12.699
Fondos de Reserva	1.181
Suman	13.880

Beneficios Sociales está conformado por:

Nombre	Valor
Décimo tercer Sueldo	3.736
Décimo cuarto Sueldo	23.650
Vacaciones	6
Fondo Beneficio por Multas	77
Suman	27.469

Participación de los Trabajadores

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 213.028.

Impuesto a la Renta

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.- De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de los Socios personas naturales residentes en Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Nombre	Valor
Utilidad Ejercicio	1.420.188
Participación trabajadores	213.528
Utilidad antes de impuestos	1.207.150
(+) Gastos no deducibles	98.253
(-) Deduc. adicionales (ley solidaridad)	21.661
Provisic. pensiones jubilares	16.478
Utilidad gravable	1.302.230
25% Impuesto causado	325.557
Antic. determ. trasladó 879	90.348
(=) Imp. Rta. causado > al Determinando (850-853)	235.209
(+) Saldo Ant. Pend. Pago	45.882
(-) retenciones en el fuente ejercicio	48.000
(=) Impuesto a pagar	233.092

J.- PASIVO A LARGO PLAZO

Nombre de la Cuenta	2018	2017
Préstamo Velasco Electrónica	0	(2.000)
Inmobiliaria Ayangue	90.000	60.000
Bonific. Desahucio)	20.185	15.059
Jubilación Patronal	52.235	39.946
Suman	162.420	113.005

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.- al 31 de diciembre del 2018 la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial realizado por la compañía Actuarial Consultores Cia. Ltda., con fecha 23 de Enero de 2019. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la N.I.T.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores - .

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser retribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de la hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Esta hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades del pago de estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial por la compañía mencionada en el párrafo precedente.

K.- PATRIMONIO

Nombre de la cuenta	2018	2017
Capital Social	2.920.000	2.920.000
Reserva Facultativa	150.744	150.744
Reserva Legal	384.999	295.886
Aportes Futura Capitalización	715.725	1.000
Revaloriz. Propied. Planta Equipo NI F	15.789	15.789
Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores	1.393.540	1.306.275
Impuestos Diferidos	4.620	-
Utilidad del Ejercicio	881.602	891.121
Total Patrimonio	6.467.019	5.580.815

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

La Reserva Legal al 31 de diciembre de 2018, tiene la cantidad de \$ 384.999, equivalente al 13.18% en relación al Capital Social

L.- INGRESOS

 El resumen de los ingresos operacionales de la compañía es:

	Al 31 dic-2018
Venta Repuestos	11.545.717
Servicio de transporte	6.857
(-) Devolución venta de repuestos	450.079
(-) Descuento en venta repuestos	655.103
Ventas	10.447.392

M. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros tenemos:

	Al 31 dic-2018
Sueldos	695.778
Beneficios Sociales	120.274
IESS	129.909
Honorarios	69.676
Manten. Y reparaciones	263.329
Depreciaciones	138.981
Combustible	17.944
Gasto de Viaje	95.123
Suministros y materiales	82.085
Arrendamiento	200.234
Publicidad	17.068
Gastos de gestión	35.848
Comisiones	146.439
Transporte	133.988
Seguros	21.689
Otros	229.064
Total	2.397.131

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar a la presentación de estos estados financieros.

