

# **FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

### **1. Operaciones**

La Compañía fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 15 de marzo del 2011; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal es en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tiene como objeto social la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y al por menor, de toda clase de piezas, equipos, implementos, herramientas, accesorios, repuestos, maquinaria, relacionada con la industria automotriz.

### **2. Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados con base en las normas legales.

#### **Unidad monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la presentación de los estados financieros son las siguientes:

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **Instrumentos Financieros**

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizaban al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en las Secciones 11 y 12 de las NIIF para las PYMES.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se reconoce un activo financiero o un pasivo financiero sólo cuando la empresa se convierte en partícipe en un acuerdo, o según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La empresa reconoce inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero al precio de la transacción, incluyendo los costos de la misma, excepto: a) para los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable, cuyo cambio se reconoce en el resultado, y b) cuando el acuerdo constituye una transacción de financiación, que se mide al valor presente de la transacción por el interés implícito que conlleva. El interés se registra considerando el costo del dinero en el tiempo.

Subsecuentemente, los instrumentos financieros se miden, sin deducir ningún costo por su venta, así:

- a) los instrumentos de deuda (activos y pasivos) se miden al costo amortizado, mediante el método del interés efectivo. Si son de término corriente, se miden al valor que se espera recibir o pagar por ellos, sin descontarlos al valor presente, considerando el deterioro de su valor.
- b) las inversiones en acciones o participaciones se miden al valor razonable obtenido en la bolsa de valores o a través de una medición confiable.

**Deterioro del Valor**

Todos los instrumentos financieros, excepto los que se miden a su valor razonable, son evaluados para ver si existe deterioro (incobrabilidad / riesgo de no cobro); de ahí que se los mide subsecuentemente al costo o costo amortizado, menos el deterioro del valor.

El deterioro se registra en una cuenta de resultado y su contraparte en una cuenta complementaria de valoración del activo.

**Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

**Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

# **FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Inventarios**

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina con base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

### **Pagos anticipados**

Corresponden principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

### **Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

# **FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren. La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

Un componente de propiedad, maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### **Deterioro de los Activos**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en

# **FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado.

### **Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente y las normas legales. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### **Participación a trabajadores en las utilidades**

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

**Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 hasta 2017 y 25% para el año 2018 en adelante.

**Reconocimiento de los Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

**- Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

**- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, con base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

**- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada con base al estado físico y operativo de los bienes.

**- Vida útil de Propiedad, maquinaria y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

**- Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**- Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

**- Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales y la normativa legal. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

**- Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**5. Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades**

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades se revisan cada cinco años por parte del Consejo Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La última revisión tuvo lugar en el período 2009-2014 y la emisión de la norma revisada fue publicada en el año 2015.

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten de lo siguiente:

| <b>CUENTA</b>    | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|------------------|-------------|-------------|
| CAJA CHICA       | 100.00      | 100.00      |
| BANCO PRODUBANCO | 1,104.64    | 15,289.34   |

La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en una entidad financieras local; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

**7. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se formaban de la siguiente manera:

| <b>CUENTA</b>                      | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| CLIENTES                           | 267,593.67  | 191,669.37  |
| ANTICIPO A PROVEEDORES             | 2,033.44    | 4,583.32    |
| GARANTÍAS                          | 4,000.00    | 4,000.00    |
| OTROS POR COBRAR                   | 780.00      | 780.00      |
| SEGUROS PREPAGADOS                 | 326.45      | 305.66      |
| PRÉSTAMOS A TERCEROS               | 2,916.64    | -           |
| <b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b> |             |             |
| IVA BIENES Y SERVICIOS             | -           | 3,939.44    |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA             | 57,881.36   | 75,174.93   |
| RETENCIÓN FUENTE DE IVA            | 4,188.98    | 4,564.65    |
| CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA           | 14,853.06   | 13,880.27   |
| ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO       | 41,417.01   | 17,912.47   |

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**8. Inventarios**

El inventario al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se formaba de la siguiente manera:

| CUENTA             | 2018       | 2017       |
|--------------------|------------|------------|
| PRODUCTO TERMINADO | 231,401.35 | 174,985.52 |

**9. Activo fijo**

Al 31 de diciembre de 2018 y del 2017, el detalle de los activos fijos es el siguiente:

| Descripción                       | Muebles de producción | Equipos de computación | Equipos de producción | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Vehículos  | Total       |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------|
| Valor en libros al 31 de Dic 2016 | 6,859.89              | 680.53                 | 90,110.99             | 1,083.08           | 209.46            | -          | 98,943.95   |
| Movimiento 2017                   |                       |                        |                       |                    |                   |            |             |
| Adiciones                         | -                     | -                      | 459.80                | -                  | -                 | 16,606.73  | 17,076.58   |
| Bajas                             | -                     | -                      | -                     | -                  | -                 | -          | -           |
| Depreciación                      | - 792.96              | - 62.04                | - 8,080.17            | - 277.68           | - 19.08           | - 696.90   | - 9,928.83  |
| Valor en libros al 31 de Dic 2017 | 6,066.93              | 618.49                 | 82,500.62             | 805.40             | 190.38            | 15,909.88  | 106,091.70  |
| Movimiento 2018                   |                       |                        |                       |                    |                   |            |             |
| Adiciones                         |                       | 430.00                 | 368.00                | 1,309.00           |                   |            | 2,107.00    |
| Bajas                             |                       |                        |                       |                    |                   |            | -           |
| Depreciación                      | - 792.96              | - 78.48                | - 8,148.52            | - 539.52           | - 19.08           | - 1,393.80 | - 10,972.36 |
| Valor en libros al 31 de Dic 2018 | 5,273.97              | 970.01                 | 74,720.10             | 1,574.88           | 171.30            | 14,516.08  | 97,226.34   |

**10. Cuentas por pagar a corto plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA                             | 2018       | 2017       |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>PROVEEDORES</b>                 |            |            |
| LOCALES                            | 8,150.56   | 6,325.67   |
| EXTERIOR                           | 583,160.40 | 374,781.35 |
| PROVISIONES PROVEEDORES LOCALES    | 75.00      | 100.00     |
| <b>SERVICIO DE RENTAS INTERNAS</b> |            |            |
| IVA VENTAS                         | -          | 15,867.63  |
| RETENCION IVA 30%                  | -          | 1.32       |
| RETENCION IVA 70%                  | 7.75       | 21.92      |
| RETENCION IVA 100%                 | 658.28     | 640.33     |
| RET. RENTA 1%                      | 2.85       | 5.61       |
| RET. RENTA 2%                      | 42.21      | 84.05      |
| RET. RENTA 8%                      | 280.00     | 280.00     |

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                                                  |          |          |
|--------------------------------------------------|----------|----------|
| RET. RENTA 10%                                   | 548.57   | 531.57   |
| <b>INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL</b> |          |          |
| APORTES AL IESS                                  | 1,070.05 | 1,097.80 |
| PRESTAMOS IESS                                   | 149.01   | 541.30   |
| FONDOS DE RESERVA IESS                           | 159.02   | 51.93    |
| <b>A TRABAJADORES</b>                            |          |          |
| PARTICIPACION TRABAJADORES                       | -        | 1,424.36 |
| <b>ACCIONISTAS</b>                               |          |          |
| SOCIOS POR PAGAR                                 | 5,430.00 | 940.00   |
| <b>CLIENTES</b>                                  |          |          |
| ANTICIPO CLIENTES                                | 69.20    | 69.20    |

**11. Cuentas por pagar a largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA             | 2018       | 2017       |
|--------------------|------------|------------|
| <b>ACCIONISTAS</b> |            |            |
| SOCIOS POR PAGAR   | 141,843.42 | 141,843.42 |

**12. Compañías Relacionadas y Accionistas**

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Accionistas**

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| NOMBRE DE ACCIONISTA                 | NÚMERO DE PARTICIPACIONES | PARTICIPACIÓN % |
|--------------------------------------|---------------------------|-----------------|
| ROCK FINANCIAL DISTRICT SUPPLIES LLC | 116.000,00                | 58%             |
| INVERSIONES DOSAA S.A.S.             | 84.000,00                 | 42%             |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>200.000,00</b>         | <b>100%</b>     |

**(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas**

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

máximo seis meses y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

|                        |            |
|------------------------|------------|
| OPERACIONES DE ACTIVO  | 661,081.30 |
| OPERACIONES DE PASIVO  | 12,000.00  |
| OPERACIONES DE INGRESO | 16,575.82  |

**(c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**13. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

| CUENTA                                            | 2018      | 2017      |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|
| IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE                     | -         | 1,737.10  |
| TOTAL IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO                | 23,504.54 | 17,912.47 |
| TOTAL GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO | -         | 1,737.10  |

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

| CUENTA                               | 2018       | 2017       |
|--------------------------------------|------------|------------|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO               | (97253.49) | 9,495.75   |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES           | -          | (1,424.36) |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                 | 5013.58    | 1,708.97   |
| INGRESOS EXCENTOS                    | (327.80)   |            |
| 15% TRABAJADORES POR INGRESO EXCENTO | 49.17      |            |
| AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS             | -          | (2,445.09) |
| CARGOS DIFERIDOS POR DESAHUCIO       | 2106.05    |            |
| UTILIDAD GRAVABLE                    | (90412.49) | 7,335.27   |
| TASA LEGAL DE IMPUESTO               | 0.25       | 0.22       |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO          | -          | 1,613.76   |
| ANTICIPO – PAGO MÍNIMO               | 6415.35    | 4342.75    |
| REBAJA DECRETO 310                   |            | 2605.65    |

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|                               |         |         |
|-------------------------------|---------|---------|
| IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE | 6415.35 | 1737.10 |
|-------------------------------|---------|---------|

**c) Impuesto a la renta diferido**

| <b>CUENTA</b>                         | <b>2018</b> | <b>2017</b> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Diferido por Amortización de Pérdidas | 22603.12    | 17912.47    |
| Diferido por Desahucio                | 526.51      |             |

**Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.**

**a) Situación fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

**b) Tasa de impuesto**

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2018 es del 25%, (22% en 2017). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

**c) Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

**d) Anticipo de Impuesto a la Renta**

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Para el año 2017 se debe considerar el Decreto Ejecutivo 210 en cuyo documento se hace constar un descuento del anticipo de impuesto a la renta referente al monto de ventas generado en el año.

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**14. Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA               | 2018   | 2017     |
|----------------------|--------|----------|
| DECIMO TERCER SUELDO | 371.17 | 381.87   |
| DECIMO CUARTO SUELDO | 804.27 | 1,093.75 |

**15. Obligaciones patronales largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones patronales largo plazo se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA              | 2018     | 2017     |
|---------------------|----------|----------|
| JUBILACIÓN PATRONAL | -        | 361.64   |
| DESAHUCIO           | 3,149.59 | 1,231.41 |

**Reserva para jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Nacional de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco 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 hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares. La compañía provisiona este pasivo siempre que los trabajadores superen los diez años de antigüedad en la empresa.

**Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores el mismo que se irá devengando conforme los trabajadores se separen de la compañía.

**16. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 el capital social de la compañía está constituido por \$ 200,000.00 en acciones, con un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

**b) Reserva legal**

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**17. Ingresos ordinarios**

Durante los años 2018 y 2017 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA                                   | 2018       | 2017       |
|------------------------------------------|------------|------------|
| VENTAS DE PARTES Y PIEZAS                | 788,741.06 | 840,194.71 |
| VENTA DE SERVICIOS                       | 2,300.00   | 11,759.90  |
| EXPORTACIONES DE BIENES                  | 16,575.82  | -          |
| INTERESES GANADOS                        | 403.13     | -          |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 11.44      | -          |
| RECUPERACIÓN DE PROVISIONES LABORALES    | 361.64     | -          |

**18. Gastos ordinarios**

Durante los años 2018 y 2017 los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

| CUENTA                            | 2018       | 2017       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| COSTO DE VENTAS                   | 616,701.30 | 628,732.44 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS | 286,852.45 | 211,973.45 |
| GASTOS FINANCIEROS                | 2,092.83   | 2,112.97   |

**19. Administración de riesgos financieros**

• **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

• **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con el Banco con el que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuanto al apalancamiento obtenido.

• **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas

**FÁBRICA DE AIRES ACONDICIONADOS PARA AUTOMOTORES DEL ECUADOR S.A. FAESA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

• **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas

• **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

• **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

Los valores por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

**20. Eventos subsecuentes**

Hasta la fecha de preparación de estos estados financieros, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.