

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.
Guayaquil, 26 de abril del 2019

a. Informe sobre la Auditoría de los estados financieros –

Opinión -

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión –

3. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Independencia –

4. Somos independientes de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

A los Señores Socios de
MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.
Guayaquil, 26 de abril del 2019

Párrafo de énfasis –

5. La Compañía forma parte de las empresas del GRUPO DEGFER, las compañías que conforman el mencionado grupo económico se dedican principalmente a la pesca de productos del mar, industrialización y su comercialización para territorio nacional e internacional, así como la venta de repuestos y la explotación de bienes inmuebles, entre otros. La operación de la Compañía está relacionada con la importación y comercialización de repuestos para barcos y ferretería en general a nivel nacional. Por lo expuesto precedentemente, las transacciones y saldos con Compañías y Partes relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y resultados económicos de la Compañía. Véase Nota 18. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los Estados financieros–

6. La Administración de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como Empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de Empresa en marcha, excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. La Administración de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los Estados financieros –

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una distorsión significativa cuando existe. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, de forma individual o en conjunto, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

A los Señores Socios de
MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.
Guayaquil, 26 de abril del 2019

- 10.1. Identificamos y valoramos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debido a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- 10.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- 10.3. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- 10.4. Concluimos sobre la adecuada utilización, por la Administración de la Compañía, del principio contable de Empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** para continuar como Empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** deje de ser una Empresa en funcionamiento.
- 10.5. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- 10.6. Somos los únicos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, lo que permite la emisión de nuestra opinión de auditoría.
11. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A los Señores Socios de
MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.
Guayaquil, 26 de abril del 2019

b. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios –

1. De acuerdo a disposiciones vigentes del Servicio de Rentas Internas (SRI) se emite por separado el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

Registro Nacional de Auditor Externo
en la Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros - RNAE No.594

MAE Romina Bustos Valero
Representante legal

CPA Alfredo Porrás Limones
Socio

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3.535	50
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	595.215	790.185
Anticipos a proveedores	8	199.538	137.913
Impuestos y retenciones	14	153.005	110.217
Otras		24.957	1.227
		<u>972.715</u>	<u>1.039.542</u>
Provisión por deterioro	13	<u>(28.995)</u>	<u>(27.823)</u>
		943.720	1.011.719
Inventarios	9	477.255	426.313
Activos pagados por anticipado		<u>696</u>	<u>1.362</u>
Total del activo corriente		<u>1.425.206</u>	<u>1.439.444</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	10	442.105	185.185
Impuesto diferido		<u>2.486</u>	<u>-</u>
Total del activo no corriente		<u>444.591</u>	<u>185.185</u>
Total del Activo		<u>1.869.797</u>	<u>1.624.629</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiros bancarios	6	3.264	13.728
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	675.076	725.464
Impuestos y retenciones	14	80	1.597
Otras	12	147.263	151.864
		<u>822.419</u>	<u>878.925</u>
Impuesto a la renta		19.968	23.952
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	15	21.806	10.790
Participación de los trabajadores		12.586	16.394
		<u>34.392</u>	<u>27.184</u>
Total del pasivo corriente		<u>880.043</u>	<u>943.789</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	15	191.515	97.528
Compañía y Parte relacionada	18	69.161	87.614
Total del pasivo no corriente		<u>260.676</u>	<u>185.142</u>
Total pasivos		<u>1.140.719</u>	<u>1.128.931</u>
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)			
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.869.797</u>	<u>1.624.629</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.111.074	1.212.492
Costo de ventas de actividades ordinarias	17	<u>(749.237)</u>	<u>(844.845)</u>
Margén bruto		361.837	367.647
Egresos			
Gastos de administración	17	(323.941)	(167.595)
Gastos de venta	17	(104.996)	(84.774)
Participación de trabajadores en utilidades		(12.586)	(16.394)
Gastos financieros	17	(18.131)	(5.985)
Otros ingresos		<u>169.140</u>	<u>-</u>
		<u>(290.514)</u>	<u>(274.748)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		71.323	92.899
Impuesto a la renta	14	<u>(17.482)</u>	<u>(23.057)</u>
Utilidad neta del año		<u>53.841</u>	<u>69.842</u>
Otros Resultados Integrales			
Superávit por revalúo		263.582	-
(Pérdida) Ganancia actuarial		<u>(84.043)</u>	<u>3.212</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>233.380</u>	<u>73.054</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1ro. de Enero del 2017		4.690	938	13.789	257.812	145.415	422.644
Utilidad neta y resultado integral del año					69.842	3.212	73.054
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		<u>4.690</u>	<u>938</u>	<u>13.789</u>	<u>327.654</u>	<u>148.627</u>	<u>495.698</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	2.15				53.841	179.539	233.380
Saldos al 31 de Diciembre del 2017		<u>4.690</u>	<u>938</u>	<u>13.789</u>	<u>381.495</u>	<u>328.166</u>	<u>729.078</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad antes del Impuesto a la renta		65.060	92.899
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión participación de los trabajadores		18.849	16.394
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio		9.944	7.030
Depreciación y amortización		6.662	7.106
Provisión para cuentas incobrables		1.172	3.128
Otros movimientos		-	4.106
		<u>101.687</u>	<u>130.663</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		66.827	(89.921)
Inventarios		(50.942)	(81.524)
Activos pagados por anticipado		666	(1.362)
Documentos y cuentas por pagar		(56.506)	(77.943)
Pasivos acumulados		(5.378)	(35.957)
Impuesto a la renta		(23.952)	(45.253)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>32.402</u>	<u>(201.297)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento de activo fijo, neto		-	(7.760)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	(7.760)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Disminución de Compañías y Partes relacionadas cobrar LP		-	93.569
Disminución de Compañías y Partes relacionadas pagar LP		(18.453)	66.523
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(18.453)</u>	<u>160.092</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo		13.949	(48.965)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>(13.678)</u>	<u>35.287</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>271</u></u>	<u><u>(13.678)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1. 1. Constitución y operaciones –

La Compañía fue constituida el 3 de mayo de 1979 con domicilio en la ciudad de Manta en la provincia de Manabí, según escritura pública 001-102 e inscrita en el Registro Mercantil #93 el 09 de junio de 2017. La Compañía reformó sus estatutos y amplió su objeto social.

La Compañía tiene como actividad principal la importación y exportación, comercialización, compra, venta y comisión de artículos, productos y repuestos para automotores de uso agrícola o industrial, al por mayor y al detalle.

Sus principales accionistas son personas jurídicas de nacionalidad ecuatoriana. Véase Nota 16.

1. 2. Situación financiera del país –

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía. La expectativa del Gobierno Central es de continuar fortaleciendo la alianza con las cámaras de la producción y mantener la política exterior, así como la optimizar el presupuesto del Estado a través de la eliminación de subsidios improductivos (gasolina y diésel).

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la Compañía.

1. 3. Empresa en funcionamiento –

La preparación de los estados financieros se realizó sobre la base de negocio en marcha. Se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente. Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. 4. Aprobación de estados financieros -

La información contenida en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 es responsabilidad de la Administración de la Compañía, los mismos que han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de marzo del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

a. Marco normativo de información financiera

Los presentes estados financieros de **MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Compañía y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Compañía y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio.

c. Enmiendas, mejoras e interpretaciones

El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su periodo de informe anual que comienza el 1 de enero del 2018. En la aplicación de las NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes* y NIIF 9 *Instrumentos Financieros*. En relación a arrendamientos la Compañía posee bien inmueble para sus operaciones en la ciudad de Manta, por lo que no habría efectos de la NIIF 16 que entrará en vigencia en enero del 2019.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambio de valor también se incluyen los sobregiros bancarios.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” 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 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por los Cuentas por cobrar a Clientes, Anticipos a proveedores y Otras 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.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que le sean directamente imputables, y posteriormente a costo amortizado. Para los créditos comerciales con vencimiento inferior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial, como posteriormente por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por pagar a Proveedores, Compañía y parte relacionada, Anticipos de Clientes 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. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

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 significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo para vencimientos mayores a 365 días. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 30 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Anticipos a proveedores: Corresponde a valores entregados para confirmación de futuras compras de bienes y servicios
- (iii) Cuentas por cobrar a Otros: Corresponde a valores por préstamos a funcionarios y empleados.

b) **Otros pasivos financieros:** Posteriormente 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:

- (i) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar a Compañía y parte relacionada: Corresponde principalmente préstamos para capital de trabajo y gastos de operación en el corto y largo plazo.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponde a provisiones de gastos, planillas de aportes al instituto ecuatoriano de seguridad social, y entidades oficiales entre otros.

Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2018 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes considerando dicho análisis y se presenta en el estado de situación financiera.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía se encuentra realizando el análisis requerido por la NIIF 9 - Instrumentos financieros para determinar la provisión por deterioro de sus activos financieros al cierre del ejercicio, basados en el modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE), y concluye que el efecto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios de productos terminados incluyen los costos de producción y otros costos incurridos para darle su condición y ubicación actual.

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

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

El costo de los inventarios de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

La compañía al cierre del período en función de la observación física de los inventarios determina una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es obtenida en función de un análisis de la posibilidad real de uso. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activos pagados por anticipado –

Se registra este activo cuando el pago por los bienes y/o servicios se ha realizado antes de que se obtenga el derecho de acceso a esos bienes y/o se reciban los servicios. En ambos casos, se espera recibir los bienes y/o servicios dentro de doce meses. Por la naturaleza de las transacciones éstos activos no califican como activos intangibles ni diferidos.

2.8. Activo fijo, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye 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 menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. La Compañía mantiene sus operaciones en un inmueble propio.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de los Activos Fijos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los Activos Fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los Activos fijos son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de los Activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de Activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.9. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (Activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no 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. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (Activo fijo).

2.10. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El impuesto a la renta 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.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017:22%) de las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% (2017:25%) sobre la proporción que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la Compañía será del 28% (2017:25%) o en el caso de la presentación tardía e incompleta del Anexo de Socios, Participes, Accionista y Miembros de Directorio.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Con la entrada en vigencia del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, el 09 de enero de 2017, se sustituyó el artículo 78 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, referente a los casos en los cuales puede solicitarse exoneración, reducción o devolución del anticipo al impuesto a la renta.

El segundo inciso del mencionado artículo dispone que las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades; podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución de lo pagado por concepto de anticipo del impuesto a la renta, y que la Administración Tributaria deberá, hasta el 31 de mayo de cada año, emitir la resolución de carácter general para fijar las condiciones y procedimientos para efectuar la mencionada devolución.

El 15 de febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas expidió la resolución No. NAC-DGERCCG17-00000121 publicada en el Suplemento del Registro Oficial Nro. 953 de marzo del 2017, por medio de la cual establece el Tipo Impositivo Efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fija las condiciones y procedimientos para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

Conforme a lo establecido en la resolución, para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril de 2018 (según corresponda), lo siguiente:

- Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado.
- Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual (resultado de dividir el anticipo pagado para el total de ingresos) sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.
- El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria; sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.
- Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta hasta marzo o abril de 2018, los contribuyentes pueden solicitar su devolución cumpliendo los requisitos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

c) **Impuesto a la renta diferido**

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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La circular No. NAC-DGECCGC15-00000012 de fecha 04 de diciembre del 2015 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 del mismo mes y año, indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la normativa tributaria vigente sin encontrarse prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles, para dichos efectos. Aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles, para efectos de la declaración del Impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía considera que no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo o pasivo adicional por Impuesto a la renta Diferido.

2.11. Beneficios a los empleados –

- a) **Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- i) La 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. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto.
 - ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y vacaciones): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios de largo plazo:

Provisiones de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para Jubilación patronal, normado y requerido 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para Jubilación patronal y Bonificación para desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan 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 de 7.72% anual equivalente a las estimaciones de los incrementos futuros en los salarios, de acuerdo al párrafo 90 de la NIC 19, han de tener en cuenta la inflación, la antigüedad, promociones y otros factores relevantes, tales como la evolución de la oferta y la demanda en el mercado de trabajo. Además, las suposiciones financieras se basarán en las expectativas del mercado al final del periodo sobre el que se informa, para el periodo en el que las obligaciones de pago serán liquidadas.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, 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, así como los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

2.12. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 13.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.14. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades acumuladas de períodos anteriores, con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Socios los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.15. Otros Resultados Integrales –

Incluye:

- a) **Ganancias y pérdidas actuariales** - Que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior.
- b) **Superávit por revalúo de activo fijo** – Corresponden el efecto de la revaluación de los terrenos, y edificios, como resultado de la medición posterior del activo fijo, practicados por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta reserva podrá ser transferida directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo relacionado. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte de la reserva podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe de la reserva transferida sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. De acuerdo con la legislación vigente, este saldo no podrá ser capitalizado.

De acuerdo con disposiciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser utilizado para aumentar capital. De conformidad con los lineamientos descritos en la NIC 16, este saldo sería transferido a resultados acumulados en la medida que se deprecie el activo correspondiente o se disponga del mismo.

2.16. Reconocimiento de Ingresos –

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

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.17. Reconocimiento de Costos y Gastos –

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

2.18. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

2.19. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

a. NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia es distribuída durante la vida restante del instrumento.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía realizó el análisis requerido por la NIIF 9 - Instrumentos financieros para determinar la provisión por deterioro de sus activos financieros al cierre del ejercicio, basados en el modelo de Pérdida Crediticia Esperada (PCE), y concluye que el efecto no es significativo tomando los estados financieros en su conjunto.

b. NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, y a la NIC 11, “Contratos de construcción” y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir de los ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, la retroactiva integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

3. 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 basados 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:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año Nota 2.4.3.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Activo Fijo, neto: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. Nota 2.8.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes Nota 2.11. b).
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria. Nota 2.10.c).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de venta, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras, por tanto, los flujos de caja operativos son considerados sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes / distribuidores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en consecuencia, no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas Clientes locales, si bien varias de las cuales son significativas con Clientes en particular, en su mayoría se cobran por transferencias, hasta la presente fecha no se ha presentado riesgos relacionados con los cobros para dichos Clientes en la cadena de comercialización de sus productos. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

<u>Entidad financiera</u>	<u>2018</u>	<u>Calificación</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacifico S.A.	AAA -		AAA -

Estas calificaciones significan que la situación de las Instituciones Financieras son las más altas calificaciones de una compañía fiable y estable. Dichas calificaciones fueron obtenidas a través de la Superintendencia de bancos con corte 30 de junio del 2018.

AAA: La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos. A continuación, se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2018</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	675.076	-	675.076
Compañía y Parte relacionada	-	69.161	69.161
Otros	147.263	-	147.263
Total	822.339	69.161	891.500

<u>Año 2017</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	725.464	-	725.464
Compañías y Partes relacionadas	-	87.614	87.614
Otros	151.864	-	151.864
	877.328	87.614	964.942

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Cuentas por pagar a Proveedores, Anticipo de Clientes, Compañía y Parte relacionada y Otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por pagar (*)		
Proveedores	675.076	725.464
Compañía y Parte relacionada	69.161	87.614
Otras	147.263	151.864
	891.500	964.942
Efectivos y equivalentes de efectivo	(271)	13.678
Deuda neta	891.229	978.620
Total patrimonio neto	729.078	495.698
Capital total	1.620.307	1.474.318
Ratio de apalancamiento	55%	66%

(*) Incluye la porción corriente y largo plazo.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivos y equivalentes de efectivo	<u>271</u>	<u>-</u>	<u>(13.678)</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por cobrar				
Clientes	595.215	-	790.185	-
Anticipos a Proveedores	199.538	-	137.913	-
Otras	<u>24.597</u>	<u>-</u>	<u>1.227</u>	<u>-</u>
	<u>819.350</u>	<u>-</u>	<u>929.325</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>819.621</u>	<u>-</u>	<u>915.647</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Documentos y cuentas por pagar				
Proveedores	675.076	-	725.464	-
Compañía y parte relacionada	-	69.161	-	87.614
Otras	<u>147.262</u>	<u>-</u>	<u>151.864</u>	<u>-</u>
	<u>822.338</u>	<u>69.161</u>	<u>877.328</u>	<u>87.614</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo, Cuentas por Cobrar Clientes, Anticipos a proveedores, Otras cuentas por cobrar, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañía y Parte relacionada y Otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de éstos instrumentos, en los activos y pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	3.535	50
Sobregiros bancarios	<u>(3.264)</u>	<u>(13.728)</u>
Total	<u>271</u>	<u>(13.678)</u>

Los saldos antes expuestos no tienen restricción o gravamen alguno y son de libre disposición al cierre del periodo. Las cuentas corrientes pertenecen a bancos locales.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan en el Estado de Situación Financiera se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas locales. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. El 27% (2017:55%) de las cuentas por cobrar que no están vencidas ni deterioradas tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente independiente y además que sus ventas son realizadas a las principales Clientes del país.

Al 31 de diciembre del 2018, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos Corrientes	159.244	430.943
Saldos Vencidos	435.971	359.242
	<u>595.215</u>	<u>790.185</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar Clientes vencidas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	159.244	430.943
De 1 a 90 días	114.229	159.698
De 91 a 180 días	39.818	38.236
De 181 a 360 días	85.031	37.002
Más 360 días	196.893	124.306
	<u>595.215</u>	<u>790.185</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(28.995)</u>	<u>(27.823)</u>
Total	<u><u>566.220</u></u>	<u><u>762.362</u></u>

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Entidades no relacionados del exterior	196.538	16.375
Entidades relacionados locales	3.000	93.569
Entidades no relacionados locales	-	27.969
	<u>199.538</u>	<u>137.913</u>

Los saldos antes expuestos representan principalmente pagos efectuados para costos y gastos de operación, así como bienes de capital, dichos valores serán compensados al concluir las negociaciones por las cuales fueron entregados.

Dichos saldos no devengan intereses e incluyen empresas relacionadas. Véase Nota 18 y la Administración de la Compañía considera que son valores recuperables y que no necesitan realizar provisiones adicionales a las registradas en los estados financieros.

9. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería de repuestos	270.883	426.670
Materiales, Insumos y Equipos	235.186	779
En tránsito	-	27.678
	<u>506.069</u>	<u>455.127</u>
(-) Provisión por deterioro de inventario	<u>(28.814)</u>	<u>(28.814)</u>
	<u><u>477.255</u></u>	<u><u>426.313</u></u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre de cada periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio el periodo de rotación de los inventarios no excede de 30 días.

10. ACTIVO FIJO, NETO

	Terreno	Vehículos	Equipo de computación	Edificios	Electrodomésticos	Muebles y Enseres	Total	
Al 31 de Diciembre del 2017								
Costo	156.008	62.187	5.111	107.253	1.625	26.230	358.414	
Depreciación acumulada	-	(47.789)	(1.750)	(97.338)	(122)	(26.230)	(173.229)	
Valor en libros	<u>156.008</u>	<u>14.398</u>	<u>3.361</u>	<u>9.915</u>	<u>1.503</u>	<u>-</u>	<u>185.185</u>	
Movimiento del año 2018								
Revalúo	144.007	-	-	20.837	-	-	164.844	
Adiciones/bajas	-	(42.991)	-	-	-	-	(42.991)	
Gasto de depreciación	-	(3.840)	(1.260)	-	(162)	-	(5.262)	
Baja de depreciación	-	42.991	-	97.338	-	-	140.329	
	<u>300.015</u>	<u>10.558</u>	<u>2.101</u>	<u>128.090</u>	<u>1.341</u>	<u>-</u>	<u>442.105</u>	
Al 31 de Diciembre del 2018								
Costo	300.015	19.196	5.111	128.090	1.625	26.230	480.267	
Depreciación acumulada	-	(8.638)	(3.010)	-	(284)	(26.230)	(38.162)	
Valor en libros	<u>300.015</u>	<u>10.558</u>	<u>2.101</u>	<u>128.090</u>	<u>1.341</u>	<u>-</u>	<u>442.105</u>	
	Terreno	Vehículos	Equipo de computación	Edificios	Equipo de comunicación	Electrodomésticos	Muebles y Enseres	Total
Al 31 de Diciembre del 2016								
Costo	156.008	62.187	-	106.096	145	-	26.230	350.666
Depreciación acumulada	-	(43.950)	-	(95.943)	(12)	-	(26.230)	(166.135)
Valor en libros	<u>156.008</u>	<u>18.237</u>	<u>-</u>	<u>10.153</u>	<u>133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>184.531</u>
Movimiento del año 2017								
Adiciones, netas	-	-	5.111	1.157	(133)	1.625	-	7.760
Gasto de depreciación	-	(3.839)	(1.750)	(1.395)	-	(122)	-	(7.106)
	<u>156.008</u>	<u>14.398</u>	<u>3.361</u>	<u>9.915</u>	<u>-</u>	<u>1.503</u>	<u>-</u>	<u>185.185</u>
Al 31 de Diciembre del 2017								
Costo	156.008	62.187	5.111	107.253	-	1.625	26.230	358.414
Depreciación acumulada	-	(47.789)	(1.750)	(97.338)	-	(122)	(26.230)	(173.229)
Valor en libros	<u>156.008</u>	<u>14.398</u>	<u>3.361</u>	<u>9.915</u>	<u>-</u>	<u>1.503</u>	<u>-</u>	<u>185.185</u>

(1) Corresponde principalmente: por re avalúos realizados que impactan el importe en libros.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Exterior no relacionados	549.099	621.275
Locales no relacionados	125.925	103.978
Locales relacionados	52	211
	<u>675.076</u>	<u>725.464</u>

La Administración de la Compañía considera que estos valores son exigibles en su totalidad en el corto plazo, respondiendo a los acuerdos verbales vigentes entre las partes, adicionalmente se han efectuado re-negociaciones con sus principales Proveedores para determinar las fechas y formas de pago efectivas más favorables para la Compañía.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – OTRAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores.	139.847	142.644
Aporte Patronal, IECE y Secap por pagar IEES	2.639	-
Otros	4.777	9.220
	<u>147.263</u>	<u>151.864</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. PROVISIONES

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Disminuciones</u>	Saldos al <u>final</u>
Provisión para cuentas incobrables	27.823	1.172	-	28.995
Impuesto a la renta	23.952	19.968	(23.952)	19.968
Beneficios sociales	10.790	37.696	(26.680)	21.806
Participación de los trabajadores en las utilidades	16.394	12.586	(16.394)	12.586
Provisión para Jubilación patronal (1)	78.185	71.428	-	149.613
Provisión para Bonificación desahucio (1)	19.343	22.559	-	41.902

(1) Incluye US\$63.531 (2017: US\$1.123) de pérdida actuarial por Jubilación patronal, y US\$20.511 (2017:US\$4.334) de ganancia actuarial por Bonificación por Desahucio.

14. IMPUESTOS

a) Situación Fiscal

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 de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2016 al 2018 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Precios de transferencia -

De conformidad con lo publicado en el Registro Oficial # 511 del 29 de mayo del 2017 se emitió la Resolución No.NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 del mismo mes y año, dicha norma incluye lineamientos y las normas tributarias que incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas.

Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita a los sujetos pasivos que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencias conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal, hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica se prepare y remita el Anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15.000.000 de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como también el Informe Integral de Precios de Transferencias.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales, así como también se determinan ciertas excepciones tales como operaciones no contempladas para efectos de este requerimiento. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

El indicado Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de debe ser remitido hasta el mes de junio del próximo año. Finalmente, la declaración de Impuesto a la renta anual incluye declarar las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos con partes relacionadas.

La Compañía no excedió los montos determinados por la Administración Tributaria para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencias.

c) Conciliación del resultado contable - tributario

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados financieros y la Utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e Impuesto a la renta	83.909	109.293
(-) Participación de los trabajadores	<u>(12.586)</u>	<u>(16.394)</u>
	71.323	92.899
Diferencias permanentes		
(+) Gastos no deducibles (1)	39.234	20.205
(-) Deduciones incremento neto de empleados	(40.631)	(8.301)
Diferencias temporarias		
(+) Generación (2)	<u>9.945</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	79.871	104.803
Tasa de impuesto a la renta (3)	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>19.968</u>	<u>23.057</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	<u>12.276</u>	<u>11.151</u>
Impuesto a la renta corriente (4)	19.968	23.057
Impuesto a la renta diferido (5)	<u>(2.486)</u>	<u>-</u>
Gasto de Impuesto a la renta del año	<u>17.482</u>	<u>23.057</u>

- (1) Incluye principalmente: US\$38.235 impuesto a la renta de año anterior. En el 2017 i) US\$2.693 gastos no sustentados en comprobantes de ventas autorizados, ii) servicios prestados por US\$13.799 y iii) multas e intereses por US\$1.205.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Incluye principalmente US\$9.945 por provisión para jubilación patronal y desahucio.
- (3) La Compañía determinó la tasa del IR del 25% (2017: 22%) considerando que ha cumplido con todas las formalidades societarias y tributarias relacionadas con los Administradores, Accionistas, Socios, Partícipes y miembros del Directorio, incluidos en el anexo APS.
- (4) La Compañía consideró como gasto del Impuesto a la renta, el monto determinado en la conciliación tributaria (impuesto causado) pues resultó mayor que el anticipo mínimo determinado para el año 2018 y 2017.
- (5) Véase literal d) siguiente.

d) Impuesto a la renta diferido

De acuerdo a lo publicado en el Suplemento del Registro Oficial # 405 del 29 de Diciembre del 2014 en el Artículo 9 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, se incluye para efectos tributarios el reconocimiento de Activos y Pasivos por Impuesto a la Renta Diferido, únicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el respectivo Reglamento publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial # 407 del 31 de Diciembre del 2014 en el Artículo 10, el mismo que indica el registro únicamente en los siguientes casos:

1. Las pérdidas por deterioro de inventarios
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento
4. El valor de deterioro de propiedades, planta y equipo
5. Provisiones provenientes de garantías, litigios, reclamos, etc.
6. Ganancias / pérdidas en la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta
7. Ingresos y costos derivados del reconocimiento y medición de activos biológicos
8. Las pérdidas tributarias de años anteriores
9. Los créditos tributarios no utilizados, provenientes de años anteriores
10. El valor de la amortización de inversiones tangibles e intangibles originados en los contratos de servicios contemplados en la Ley de Hidrocarburos

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los bienes comercializados por la Compañía a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente).

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

f) Reformas Tributarias -

El 21 de agosto del 2018 se publicó la “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal” en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley.
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía considera que la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 25% al 28% y la deducción de jubilación patronal y desahucio.

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de IVA de clientes (1)	130.781	98.451
IVA Crédito tributario Ley Solidaria (2)	10.385	10.385
Retenciones de impuesto a la renta clientes	10.310	-
IVA Crédito tributario años anteriores	826	1.381
Anticipo Impuesto a la renta	703	-
	<u>153.005</u>	<u>110.217</u>

- (1) Comprende los créditos tributarios de IVA de clientes cuyos saldos la Administración de la Compañía considera serán compensables en el corto plazo.
- (2) Corresponden a créditos tributarios por la Ley Solidaria vigente efectuada en la Ciudad de Manta producto del Terremoto.

h) Impuestos y retenciones por pagar –

Representa las retenciones en la fuente de empleados en relación de dependencia por US\$80. Dichos montos fueron cancelados en enero del periodo siguiente.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES PATRONALES

a) Obligaciones patronales de corto plazo:

Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión de vacaciones	16.249	7.477
Participación de trabajadores	12.586	-
Décimo Cuarto Sueldo	2.831	2.000
Décimo Tercer Sueldo	1.602	644
Fondo de reserva	1.124	669
	<u>34.392</u>	<u>10.790</u>

b) Obligaciones patronales de largo plazo:

Representa el saldo de la provisión para Jubilación patronal y Desahucio corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	149.613	78.185
Bonificación por desahucio	41.902	19.343
	<u>191.515</u>	<u>97.528</u>

16. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía comprende 4.690 aportaciones nominativas de US\$ 1,00 cada una, íntegramente suscritas y pagadas, siendo la composición societaria del capital pagado el siguiente:

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Socios</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de aportaciones</u>	<u>%</u>
Holding Fadegfer Cía. Ltda.	Ecuatoriana	4.221	90,00%
Grupo Degfer Cía. Ltda.	Ecuatoriana	469	10,00%
		4.690	100%

Con fecha 07 de Junio de 2017 la Junta Extraordinaria General de Socios, conforme determina la ley resolvió con voto unánime de todos los Socios presentes, se elimine y reforme los siguientes artículos del estatuto social:

- Aprobar la ampliación y modificación del objeto social de La **Compañía MANABITA DE REPUESTOS MANARECO CIA. LTDA.**, para que más de las actividades que ya comprenden su actual giro social, pueda también realizar todas aquellas actividades enunciadas en la moción presentada.
- Reformar el artículo segundo del estatuto de La Compañía que en adelante dirá "Artículo Segundo.- Objeto Social".

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2018</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos Financieros</u>	<u>Total</u>
Costo por actividades de bienes	749.237	-	-	-	749.237
Sueldos y beneficios sociales	-	103.676	183.473	-	287.149
Materiales y suministros	-	-	22.388	-	22.388
Comisiones y gastos bancarios	-	-	-	18.131	18.131
Impuestos y contribuciones	-	-	12.130	-	12.130
Honorarios profesionales	-	-	8.275	-	8.275
Mantenimientos y reparaciones	-	-	7.657	-	7.657
Servicios básicos	-	-	7.133	-	7.133
Depreciaciones y amortizaciones	-	-	6.662	-	6.662
Seguros y reaseguros	-	-	2.367	-	2.367
Otros gastos	-	1.320	73.856	-	75.176
	749.237	104.996	323.941	18.131	1.196.305

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Año 2017</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos Financieros</u>	<u>Total</u>
Costo por actividades de bienes	844.845	-	-	-	844.845
Sueldos y beneficios sociales	-	84.774	61.566	-	146.340
Honorarios profesionales	-	-	11.360	-	11.360
Servicios basicos	-	-	11.044	-	11.044
Impuestos y contribuciones	-	-	7.957	-	7.957
Comisiones y gastos bancarios	-	-	-	5.985	5.985
Depreciaciones y amortizaciones	-	-	5.793	-	5.793
Mantenimientos y reparaciones	-	-	3.814	-	3.814
Materiales y suministros	-	-	3.149	-	3.149
Seguros y reaseguros	-	-	2.059	-	2.059
Otros gastos	-	-	60.853	-	60.853
	<u>844.845</u>	<u>84.774</u>	<u>167.595</u>	<u>5.985</u>	<u>1.103.199</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a entidades con Accionistas comunes, con participación accionaria significativa, entre otros aspectos.

a. Remuneraciones del personal clave de la Administración

La Administración de la Compañía incluye al Presidente Ejecutivo, Gerente General. Los costos por remuneraciones por sueldos de dicho funcionario para el año 2018 fue de US\$ 84417.

b. Transacciones con compañías y partes relacionadas

<u>Ventas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Grupo Degfer Cia. Ltda.	693.680	576.304
Restaurante Lounge Casarosada S.A.	24.451	38.131
Inmobiliaria Inmodegfer S.A.	9.478	10.004
Catering Deluxe S.A.	3.879	2.085
Turismo Solosol Cia. Ltda.	3.140	6.265
Agrodegfer Cia. Ltda.	2.483	5.097
Helidegfer S.A	1.674	-
Importaciones Lucia S.A	873	490
De Genna Fernandez Ginno Andres	<u>2.191</u>	<u>-</u>
	<u>741.849</u>	<u>638.376</u>

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras</u>		
Catering Deluxe S.A.	279	-
Restaurante Lounge Casarosada S.A.	151	-
	<u>430</u>	<u>-</u>

c. Términos y condiciones

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

d. Saldos por cobrar y/o pagar -

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañías y Partes relacionadas (1)		
Grupo Degfer Cía Ltda.	206.428	271.658
Restaurantes Lounge Casarosada S.A.	41.743	40.915
Inmobiliaria Inmodegfer S.A.	3.269	14.863
Turismo Solosol Cía. Ltda.	2.879	12.971
Agrodegfer Cía. Ltda	560	10.198
Cateringdeluxe S.A.	2.829	1.468
Importacioneslucia S.A.	1.330	489
Montecristichocolate S.A.	53	53
	<u>259.091</u>	<u>352.615</u>
Anticipo a Proveedores (2)		
Grupo Degfer Cía Ltda.	-	90.569
Agrodegfer Cía. Ltda	3.000	3.000
	<u>3.000</u>	<u>93.569</u>

(1) Representan montos por cobrar con las compañías relacionadas por la venta de repuestos de materiales.

(2) Corresponden a montos entregados para futuras compras de bienes.

MANABITA DE REPUESTOS MANARECO C. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Documentos y cuentas por pagar (3)		
Compañía Relacionada		
Cateringdeluxe S.A.	52	211
	<u>52</u>	<u>211</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Documentos y cuentas por pagar (4)		
Compañía y Partes relacionada		
Grupo Degfer Cía Ltda.	54.161	37.767
Aldo De Genna Fernández	15.000	15.000
	<u>69.161</u>	<u>52.767</u>
Anticipo de Clientes (5)		
Grupo Degfer Cia. Ltda.	-	34.847
	<u>69.161</u>	<u>87.614</u>

(3) Corresponden a valores pendiente de pago proveniente de la compra de bienes y servicios.

(4) Representan montos recibidos para capital de trabajo y gastos de operación.

(5) Representan anticipos recibidos por futuras ventas de bienes..

Los saldos antes expuestos en el activo y pasivo corriente no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cobrar y pagar en el corto plazo. Mientras que los saldos presentados en la sección no corriente corresponden a acuerdos verbales entre las partes, renovables al vencimiento que no devengan intereses.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Ing. Ginno De Genna F.
Representante Legal

CPA. Mayra Zambrano
Contadora

* * * * *