

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	53,834	73,105
Deudores comerciales y Otras	3.2	65,827	47,889
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.3	13,841	4,499
Inventarios	3.4	25,838	23,044
Total de Activos Corrientes		159,340	148,538
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Muebles y Equipo	3.5	88,020	78,579
Activo intangible	3.6	0	0
Activos por impuestos diferidos	3.12	2,990	1,151
Total de Activos No Corrientes		91,010	79,730
TOTAL DE ACTIVOS		250,349	228,268

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Acreedores comerciales y Otros		12,069	3,053
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.8	11,947	7,012
Pasivos por impuestos corrientes	3.9	7,551	4,008
Anticipo clientes	3.10	3,464	5,933

Total de Pasivos corrientes **35,031** **20,005**

Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.11	197,774	196,098
Pasivos por impuestos diferidos	3.12	10,305	14,881

Total de Pasivos a Largo Plazo **208,079** **210,979**

TOTAL PASIVOS **243,110** **230,984**

PATRIMONIO **3.14** **7,240** **(1,716)**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO **250,349** **228,268**

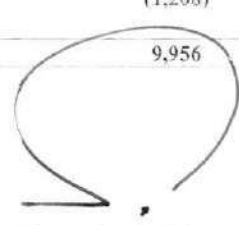
Christian Bonilla Zambrano
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.
 ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de servicios	3.15	333,164	317,809
UTILIDAD BRUTA		333,164	317,809
Costos de Operación	3.16	(220,657)	(216,669)
Gastos de Administración	3.16	(94,616)	(88,030)
Otros Ingresos/Egresos		3,114	1,403
RESULTADO OPERACIONAL		21,004	14,513
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.17	(9,840)	(6,595)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO RENTA		11,164	7,917
Impuesto a la renta	3.12	(1,208)	(16,219)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		9,956	(8,302)


 Christian Bonilla Zambrano
 Gerente General


 Hernán Sánchez
 Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Nota 3.14	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	600	919	7,880	(31,233)	27,421	5,586
Apropiación de Resultados Resultados del ejercicio			(31,233)	31,233 (8,302)		(8,302)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	600	919	(23,353)	(8,302)	27,421	(2,716)
Apropiación de Resultados Resultados del ejercicio			(8,302)	8,302 9,956		9,956
Saldos al 31 de diciembre de 2018	600	919	(31,655)	9,956	27,421	7,240


Christian Bonilla Zambrano
Gerente General


Hernán Sánchez
Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	345,003	290,979
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(193,439)	(166,141)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(111,188)	(105,282)
Impuestos a las ganancias pagados	(4,427)	(3,108)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3,698)	(1,378)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	32,251	15,070
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociación de muebles y equipo	(21,522)	
Importes procedente (usado) en fondos de inversión	(30,000)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(51,522)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo usado en actividades de financiamiento		
Aumento del efectivo y sus equivalentes	(19,271)	15,070
Efectivo al inicio del año	73,105	58,035
Efectivo al final del año	53,834	73,105

Christian Bonilla Zambrano
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	USD	USD
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	13,134	9,314
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17,698	20,601
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	2,581	421
Ajustes por gastos en provisiones	11,519	24,340
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(7,623)	(4,185)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(1,970)	(1,397)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(5,493)	(1,296)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	14,307	(28,233)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,246)	(300)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(7,668)	3,425
(Incremento) disminución en inventarios	1,119	(3,440)
(Incremento) disminución en otros activos	(2,600)	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	3,400	1,906
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4,348)	(7,822)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3,910	1,403
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(2,469)	331
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	32,251	15,070

Christian Bonilla Zambrano
Gerente General

Hernán Sánchez
Contador General

RECONSTRUCTORA MOTORISTA ECUATORIANA CARLOS BONILLA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

Reconstructora Motorista Ecuatoriana Carlos Bonilla Cía.. Ltda. fue constituida el 17 de Febrero del 2005 como Compañía Limitada, fecha desde la cual empezó a desarrollar sus actividades. Su actividad principal es la Reparación de Motores de Vehículos en General.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía es en el Edificio Bonilla Zambrano, el cual se ubica en Turubamba, calle E1A S49185 y calle S50, Quito-Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICL.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 11 de Abril de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, al costo o valor neto de realización el que sea menor para los inventarios y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros. La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. Además, ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a los servicios por la reparación de motores y los diferentes repuestos y materiales que se utilizan para ello, lo cual constituye su actividad ordinaria. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses implícitos en la valoración de beneficios definidos de empleados. Todos los costos de interés se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INVENTARIOS

Se trata de los repuestos y materiales con los cuales cuenta la Compañía para realizar sus actividades y que están presentes a la fecha de cierre de los Estados Financieros. Se presentan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor.

2.8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La actividad principal de la compañía es la rectificación de motores de vehículos en general. La mayoría de las ventas son canceladas en un plazo de 30 días posteriores a brindar el servicio contratado, por lo cual es reconocida como una cuenta por cobrar sin intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.10 MUEBLES Y EQUIPOS

Las partidas de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de los muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL PROMEDIO %
Maquinaria	5 - 12	2%
Instalaciones y Adecuaciones	10	10%
Equipo de Oficina	3 - 5	1%
Equipo de Computo	3 - 7	1%
Vehículos	15	0%
Equipos y Herramientas	10	0%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.12 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles son licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.13. ACREEDORES COMERCIALES

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

2.14 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (o 20 años, de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.15 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Sucursal, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía dispone de pérdidas por amortizar del año 2016.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.16. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.17 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2018 USD	2017 USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja General		23,380	33,941
Efectivo en Bancos (1)		30,454	39,163
Total Efectivo y equivalentes		53,834	73,105

(1) Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes de las siguientes instituciones financieras: Banco de la Producción Produbanco, Banco de Guayaquil y Banco Pichincha.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	nota	2018 USD	2017 USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cientes		33,702	48,312
Cientes Relacionados	3.13	2,546	375
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		(3,001)	(1,098)
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas	3.13	1,000	300
Activo financiero a valor razonable (1)		31,580	
Saldo al 31 de Diciembre		65,827	47,889

(1) Corresponde a una inversión denominado Fondo de Inversión Centenario de Acumulación, administrado por Fiducia cuyo capital es USD 30,000 y rendimientos del 2018 es de USD 1,580.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

Detalle	2018 USD	2017 USD
Saldo al inicio del año	1,098	678
Provisión del año	2,581	421
Utilizaciones y reversos	(678)	
Saldo al final del año	3,001	1,098

3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos a proveedores ,empleados y otros consiste en:

	2018	2017
	USD	USD
Anticipos a Proveedores (1)	10,368	2,700
Préstamos al Personal	873	1,799
Garantías Entregadas	2,600	
Saldo al 31 de Diciembre	13,841	4,499

(1) Comprende principalmente USD 5.615 entregados a proveedores relacionados con la adecuación de las instalaciones y adecuaciones, del local arrendado.

3.4. INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios para el año 2018 y 2017 se muestran a continuación con los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	USD	USD
Repuestos	12,821	13,381
Materiales	13,017	9,664
Saldo al 31 de Diciembre	25,838	23,044

Al 31 de diciembre los inventarios han sido revisadas por los indicadores de deterioro. No se refleja pérdida de valor por lo que la compañía no efectúa una provisión por valor neto de realización.

3.5 MUEBLES Y EQUIPO

El detalle de muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	USD	USD
Costo		
Maquinaria	190,803	190,803
Vehículos	17,746	17,746
Equipo de Computación y Software	4,255	4,054
Equipos y Herramientas	6,887	6,887
Equipos de Oficina	297	297
Instalaciones y adecuaciones	26,937	
Total Costo	246,924	219,786
Depreciación Acumulada		
Maquinaria	(143,516)	(128,397)
Vehículos	(6,563)	(5,380)
Equipo de Computación y Software	(4,030)	(3,997)
Equipos y Herramientas	(3,837)	(3,148)
Equipos de Oficina	(286)	(286)
Instalaciones y adecuaciones	(673)	
Total Depreciación Acumulada	(158,904)	(141,207)
Valor en libros	88,020	78,579

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	219,786	(141,207)	219,786	(120,605)
Más Adiciones (1)	27,138	(17,698)		(20,601)
Saldo al 31 de Diciembre	246,924	(158,904)	219,786	(141,207)

(1) Comprende principalmente USD 26.937 por las adecuaciones del local arrendado.

3.6 ACTIVO INTANGIBLE

El detalle comprende los siguientes intangibles netos de su amortización:

	2,018	2017
	USD	USD
Costo		
Licencias Software	2,790	2,790
Total Costo	2,790	2,790
Amortización y Deterioro Acumulados		
Licencias Software	(2,790)	(2,790)
Total Amortización Acumulada	(2,790)	(2,790)
Saldo al 31 de diciembre		

	Costo 2,018	Amortización Acumulada 2018	Costo 2017	Amortización Acumulada 2017
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	2,790	(2,790)	2,790	(2,509)
Más Adiciones				(281)
Saldo al 31 de Diciembre	2,790	(2,790)	2,790	(2,790)

3.7 ARRENDAMIENTOS

Desde junio de 2018, la Compañía es arrendataria de un inmueble de uso industrial ubicado en las calles E1A y S50 de la ciudadela Argentina parroquia Guamaní, con un contrato que tiene una duración de 5 años con un canon de arrendamiento inicial de USD 1.300 el primer año, y con un incremento de USD 100 por cada año posterior ajustable anualmente.

El gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2018 asciende a USD 32.350 (USD 28.811 en 2017).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del ejercicio siguiente y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Plazo	Pagos Futuros Mínimos	
	2018	2017
	USD	USD
Un año	16,200	28,200
Entre un año y tres años	36,000	18,800
Mas de Tres Años	30,000	-
Totales	82,200	47,000

3.8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

El comprende lo siguiente:

	Nota	2018	2017
		USD	USD
Proveedores Comerciales		6,453	1,279
Proveedores Relacionados	3.13		1,774
Pasivos acumulados		5,616	
Saldo al 31 de Diciembre		12,069	3,053

3.9 OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Décimos Tercer y Cuarto Sueldo	1,949	2,140
IESS por Pagar	4,169	2,428
Participación Utilidades	1,970	1,397
Otros por Pagar	1,908	1,047
Jubilación Patronal por pagar	1,951	
Saldo al 31 de Diciembre	11,947	7,012

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Saldo al inicio del año	3,537	2,291
Provisión cargada a gastos	13,130	11,784
Monto Utilizado	(12,748)	(10,538)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	3,919	3,537

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

3.10 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	nota	2018 USD	2017 USD
Retenciones Fuente e IVA		1,625	1,797
Iva por Pagar		968	449
Impuesto a la Renta	3.12	4,959	1,763
Saldo al 31 de Diciembre		7,551	4,008

3.11 OBLIGACIÓN A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	JUBILACIÓN USD	DESAHUCIO USD	TOTAL USD
Obligación a 1 de enero de 2017	160,367	19,105	179,471
Costo de servicios actuales	5,533	904	6,436
Costo de interés	4,882	760	5,642
Perdida/ Ganancia Actuarial	12,684	(419)	12,265
Beneficios Pagados	(7,717)		(7,717)
Obligación a 31 de diciembre de 2017	175,748	20,350	196,098
Costo de servicios actuales	4,375	1,148	5,523
Costo de interés	10,889	1,050	11,939
Perdida/ Ganancia Actuarial	(6,094)	150	(5,944)
Beneficios Pagados	(7,772)	(2,070)	(9,842)
Obligación a 31 de diciembre de 2018	177,146	20,628	197,774

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento (1)	8.10%	8.26%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones (en el caso de tener jubilados)	3.00%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.78%	5.07%
Expectativa de vida	Rentistas Vitalicios 2008	
Edad de jubilación	Sin límite	

(1) Para los años 2018 y 2017, conforme lo establece en su párrafo 28.17 la NIIF para PYMES, la metodología aplicada para determinar la tasa de descuento es en base al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador al cierre de cada ejercicio.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1 %	Cambio de mas 1 %
Tasa de descuento	185,246	170,018
Tasa de incremento salarial	174,854	179,857
	Decremento 10 %	Incremento 10 %
Tasa de rotación	177,509	176,807
Tasa de mortalidad	178,788	175,623

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 1 %	Cambio de mas 1 %
Tasa de descuento	21,000	20,283
Tasa de incremento salarial	20,262	21,017
	Decremento 10 %	Incremento 10 %
Tasa de rotación	20,566	20,687
Tasa de mortalidad	20,633	20,624

3.12 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

Para el año 2018 la Sucursal aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	7,623	4,185
Ingreso impuesto diferido	(6,415)	12,035
Total gasto (ingreso) impuesto a la renta	1,208	16,219

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

	2018	2017
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	13,134	9,314
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(1,970)	(1,397)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	23,486	11,104
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	34,650	19,022
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22 %	7,623	4,185
Anticipo Mínimo determinado	2,089	1,865

Gasto impuesto causado del año	7,623	4,185
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	2,990	
Contribución Solidaria		
Perdidas Tributarias		1,151
Subtotal Activos tributarios diferidos	2,990	1,151
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	10,305	14,881
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	10,305	14,881
Impuesto a la renta diferido neto	(7,314)	(13,729)

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	2,990	(1,164)
Contribución Solidaria		(197)
Perdidas Tributarias	(1,151)	(13,467)
Subtotal Activos tributarios diferidos	1,839	(14,828)
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(4,576)	(2,793)
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(4,576)	(2,793)
Ingreso / (Gasto) por impuesto diferido	6,415	(12,035)

3.13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Cuentas por cobrar		
David Bonilla		375
Rectificadora Bonilla Cía. Ltda.	360	
Repuestos Automotrices Sur Repuesur Cia. Ltda.	2,186	
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	2,546	375

	2018	2017
	USD	USD
Préstamos Socios		
Luz Bonilla	1,000	300
Total Cuentas por Cobrar Socios	1,000	300
Cuentas por pagar Comerciales		
Repuesur Cía.. Ltda.		1,774
Total Cuentas por pagar Comerciales		1,774

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2018	2017
	USD	USD
Compras	76,681	44,314
Ventas	2,029	74,318
Préstamos		3,756

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

3.14 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Capital Social

El capital suscrito es de USD 600 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprenden 600 participaciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una, distribuidas como se muestra a continuación:

Socios	Participaciones	Porcentaje
Zambrano Valdiviezo Julia Yolanda	282	47.00%
Bonilla Baquero Daniel Isai	53	8.83%
Bonilla Zambrano Carlos Alejandro	53	8.83%
Bonilla Zambrano Christian Fernando	53	8.83%
Bonilla Zambrano Luz Elizabeth	53	8.83%
Bonilla Zambrano Omar David	53	8.83%
Bonilla Zambrano Yolanda Patricia	53	8.83%
Total	600	100%

3.15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende lo siguiente:

	2018	2017
	USD	USD
Servicios de Rectificación	307,467	293,180
Repuestos	15,074	14,196
Materiales	10,623	10,433
Saldo al 31 de Diciembre	333,164	317,809

3.16 COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Comprende lo siguiente:

	2018 USD	2017 USD
Costos de Operación		
Materiales y Repuestos usados	16,837	12,256
Suelo y Beneficios	85,118	99,978
Comisiones Mecánicos Externos	49,423	40,703
Arrendamientos	32,350	28,811
Depreciaciones	17,664	20,232
Mantenimiento	1,308	7,397
Otros suministros y materiales	17,956	7,291
Total Costos de Operación	220,657	216,669
Gastos de Administración		
Sueldos, salarios y beneficios	17,851	16,090
Movilización	43,220	44,936
Gastos de gestión	3,385	1,511
Mantenimiento y Reparaciones	2,311	694
Depreciaciones y Amortizaciones	33	369
Servicios Básicos	5,884	7,194
Otros gastos	21,932	17,237
Total Gastos de Administración	94,616	88,030

3.17 GASTOS FINANCIEROS

Comprende lo siguiente:

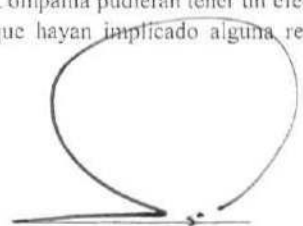
	2018 USD	2017 USD
Gastos financieros		
Costo financiero por provisiones por beneficios de empleados	8,640	5,642
Comisiones Tarjetas de Crédito	1,200	953
Total gastos financieros	9,840	6,595

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 11 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Christian Bonilla Zambrano
Gerente General



Hernán Sánchez
Contador General