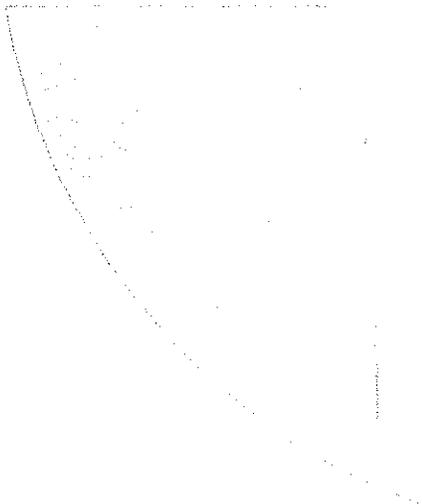




C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

FEGOAUTO S.A.

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL EJERCICIO
ECONOMICO 2018**



<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-29



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **FEGOAUTO S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **FEGOAUTO S.A.** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADEDES

La empresa no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de poder establecer su Valor razonable.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización

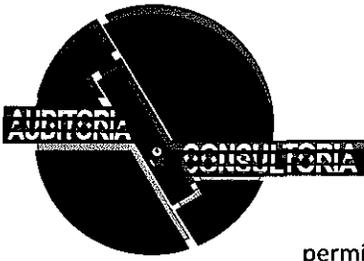
Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

conclusión se basa en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoria. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evalúo en conjunto, la presentación, 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.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y precepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el país; que establece su presentación hasta el mes de julio del 2019.

Cuenca, abril 24 del 2019

Atentamente.

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

ESTADOS FINANCIEROS

FEGOAUTO S.A.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes	6	21.152	98.664
Inversiones Temporales	6	350.904	0
Cuentas por Cobrar	7	2.496.165	2.021.043
Inventarios	8	1.520.206	1.714.405
Impuestos Anticipados	9	73.287	74.136
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		4.461.713	3.908.249
FIJO			
Costo	10	700.359	546.412
(-) Depreciación Acumulada		-147.464	-120.195
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		552.895	426.218
OTROS ACTIVOS			
Act por Impuestos diferidos	11	3.938	0
TOTAL OTROS ACTIVOS		3.938	0
TOTAL DEL ACTIVO		5.018.546	4.334.466
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	12	166.550	42.172
Impuestos por Pagar		195.404	37.328
Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar		181.508	60.801
TOTAL PASIVO CORRIENTE		543.462	140.301
PASIVO LARGO PLAZO	13	2.039.778	2.013.031
TOTAL PASIVO		2.583.240	2.153.332
PATRIMONIO			
Capital Social	14	41.888	41.888
Aportes Futuras Capitalizaciones		0	0
Reservas		1.948.777	400
Resultados Acumulados		0	1.579.885
Otros Resultados Integrales Acumulados		-88	0
Resultados del Periodo		444.730	558.961
SUMA PATRIMONIO		2.435.307	2.181.134
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.018.546	4.334.466

REPRESENTANTE LEGAL
GONZALEZ CORDERO FERNANDO

CONTADORA
GUAMBAÑA PADILLA CARMEN

FEGOAUTO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2018	2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	4.775.206	3.975.897
(-) COSTO DE VENTAS	16	3.117.563	2.473.359
UTILIDAD BRUTA		1.657.643	1.502.537
(-) GASTOS OPERACIONALES	17	978.706	970.059
UTILIDAD OPERACIONAL		678.937	532.478
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	18	32.758	26.483
UTILIDAD LIQUIDA			
		711.695	558.961
PROVISIONES	19		
15% Participacion Trabajadores		106.754	83.844
Impuesto Renta		164.149	106.625
Ingreso por Impuesto diferido		3.938	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			
		444.730	368.491
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO			
		444.730	368.491
Utilidad Neta por acción		10,62	8,80

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
GONZALEZ CORDERO FERNANDO

CONTADORA
GUAMBAÑA PADILLA CARMEN

FEGOAUTO S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RVA FACULTATIVA	GANANCIAS Y PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS PERIODO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	41.888		400	0		1.486.644	152.140	1.681.072
Distribucion Resultados 2016			0			93.241	-152.140	-58.899
Resultados Ejercicio 2017							558.961	558.961
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	41.888	20.000	400	0	0	1.579.885	558.961	2.181.134
Distribucion Resultados 2017						348.491	-368.491	0
Distribucion Resultados 2017 Renta y Trabajadores							-190.469	-190.469
Beneficios Definidos						-88		-88
Transferencia de Resultados				1.928.377		-1.928.377		0
Resultados Ejercicio 2018							444.730	444.730
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	41.888	20.000	400	1.928.377	-88	0	444.730	2.435.307

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

REPRESENTANTE LEGAL
 GONZALEZ CORDERO FERNANDO

CONTADORA
 GUAMBAÑA PADILLA CARMEN

FEGOAUTO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.515.138	3.796.859
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos	2.070	16.135
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	40.000	-
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	- 3.458.985	- 3.426.861
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	- 591.614	- 458.371
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	- 0	- 1.418
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados	-	-
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	- 112.697	- 43.670
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	-
B.- ACTIVIDADES DE INVERSION		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	346	6.002
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 157.331	- 240.471
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo		
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	-
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo		
(-) Pagos por préstamos	-	15.719
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	-
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	36.465	
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	273.391	- 367.514
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	98.664	466.179
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	372.056	98.664

FEGOAUTO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	711.695	558.961
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	30.654	37.803
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	941	13.287
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(-) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	15.752	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-	-
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	- 106.754	-
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 346	62.339
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	- 290.595	- 193.474
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	33.629	14.774
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	- 218.247	- 59.494
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	194.198	400.414
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	51.186	74.524
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	12.808	
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	34.961	8.808
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	- 3.273	5.441
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	- 72.697	43.670
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	393.911 -	117.327

REPRESENTANTE LEGAL
 GONZALEZ CORDERO FERNANDO

CONTADORA
 GUAMBAÑA PADILLA CARMEN

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye como Fegoauto S.A. Mediante escritura pública suscrita el 17 de septiembre del 2012 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre del año 2012 bajo el numero 657.

Tiene como objeto social a) la importación, compra, venta, comercialización y distribución de todo tipo de repuestos para vehículos, camiones y tracto camiones, b) La importación, exportación y comercialización de llantas, aros, tubos de todo tipo, tintes, pinturas, acrílicos, esmaltes para vehículos, c) La explotación publicitaria y comercial de esa actividad, pudiendo adquirir, arrendar, y permutar predios urbanos y rurales para tal efecto, d) La industria de productos publicitarios en todas sus etapas, hasta su comercialización y exportación, e) La importación y comercialización de todo tipo de productos, maquinaria, implementos que tengan relación con su objeto social, h) La importación de maquinaria, equipos, repuestos y accesorios, insumos y suministros necesarios para la industria automotriz i) El establecimiento de almacenes para la compra, venta y distribución de artículos. Artefactos, equipos, instalaciones y mercaderías de uso personal, doméstico, empresarial, turismo, agrícola o industrial de fabricación nacional o extranjera, así como de sus repuestos y accesorios j) La compra, venta, fabricación, industrialización, comercialización, importación, y exportación de artículos de cuero, madera, juguetes, artesanías, cerámicas, pintura y sus respectivos accesorios k) La importación, distribución y venta de electrodomésticos, maquinas y equipos manuales, eléctricos y electrónicos, para el equipamiento de oficinas, industrias, hoteles, bares. Restaurantes, etc, así como los materiales y suministros necesarios para el funcionamiento de los mismos l) La importación, distribución, comercialización y exportación de toda clase artículos de ferretería, eléctricos, telefónicos, industriales, artesanales y materiales para la construcción m) La Importación, compra, Venta, distribución y comercialización de equipos de seguridad y protección industrial, etc. N) La importación y comercialización de mercaderías nacionales y extranjeras en el ramo de bazar, ñ) La realización de operaciones de comisión, agencias, y representaciones de los artículos mencionados de los literales anteriores o) Podrá también realizar actividades de capacitación, mantenimiento de todo tipo de vehículos, limpieza, decoración y consultoría con el bien de cumplir con su objeto social y p) También podrá adquirir y comercializar bienes inmuebles, tales como predios rústicos o urbanos, construcción de bienes inmuebles para oficinas, bodegas, departamentos, bienes en propiedad horizontal, para el cumplimiento de su objeto social podrá: a) Adquirir en el mercado interno y almacenar en depósitos propios productos agroquímicos, aceite agrícolas y demás derivados destinados para esta actividad b) Celebrar contratos de representación, agencias, mercadeo, distribución y en general, de toda clase de bienes de firmas nacionales o extranjeras que tengan relación con su objeto c) Adquirir acciones o participaciones en Compañías ya constituidas d) La participación en la constitución de otras compañías que tengan

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

finés similares al suyo , ya sea como socio o accionista. La Compañía podrá celebrar todo acto y contrato relacionado con su objeto.

2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estadounidenses

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la *aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos*. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 15	Nueva	1/1/2018 Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIIF 9	Nueva	1/1/2018 Instrumentos Financieros, deterioro, reemplaza NIC 39
NIIF 16		1/1/2019 Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios
NIIF 17		1/1/2021 Constratos de seguro
NIC 28 / NIIF 10	S/F	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes).

La empresa esta evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones:

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 y Nic 28)
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la Nic 7)
- Reconocimiento de Activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nic 12)

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de *interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro*.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

Deterioro

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Otros pasivos financieros

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

4.4 Propiedad y Equipos

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION	VALOR RESIDUAL %
Edificios	20	5	
Maquinaria y Equipos	10	10	20
Muebles y Enseres	10	10	5
Vehículos	5	20	50
Equipos de oficina	10	10	0
Equipos de computo	3	3.33	10

4.5 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.6 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

4.7 Beneficios a Empleados

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

4.8 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

4.9 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.10 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
BANCO DEL AUSTRO	AA/AA	AA-
BANCO DE GUAYAQUIL	AAA/AAA-	AAA-
PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-

Valores tomados de la página de la Superintendencia de Bancos.

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

A.- ACTIVOS

6.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica, así como los valores pendientes de depósito, los mismos que se los realiza en los primeros días del mes de enero del año 2019.

En cuanto a los bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJAS		
Cajas	1,561	1,977
Suman:	<u>1,561</u>	<u>1,977</u>
BANCOS	19,590	96,687
Total Disponible Caja - Bancos	<u>21,152</u>	<u>98,664</u>
Inversiones a Corto Plazo	<u>350,904</u>	<u>0</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018, siendo su saldo al 31 de diciembre del año 2018 la suma de US \$ 1,864,831

El movimiento de la Cartera en el año 2018 es el siguiente:

Saldo Inicial	1,574,236
Facturacion del año	<u>4,775,206</u>
Cartera por Recuperar	<u>6,349,441</u>
Recaudacion del año	<u>4,484,610</u>
Saldo Cartera a Dcbre 31/18	<u>1,864,831</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CLIENTE	VENCIDO 1	VENCIDO 31	VENCIDO 91	VENCIDO	VENCIDO >	TOTAL
	A 30	A 90	A 180	181 A 360	360	CARTERA
Gonzalez Cordero Edmundo Vinicio	61,867	68,887	0	0	0	130,754
Autoexpress C.A.	7,726	63,159	0	0	0	70,885
Importadora Fernando Gonzalez Cia. Ltda.	14,187	48,837	0	0	0	63,024
Bermeo Marquez Milton David	24,973	12,353	2,145	2,299	0	41,769
Miranda Lopez Luis Agustin	18,086	14,005	7,470	364	0	39,925
Guzman Ordoñez Pablo Hernan	21,427	12,367	3,540	0	0	37,335
Echeverria Cuadros Juan Andres	17,891	16,807	0	0	0	34,698
Andrade Palomeque Nube Elizabeth	22,388	2,426	0	0	0	24,813
Vargas Jimenez Wilson Stalin	8,809	12,583	2,232	0	0	23,624
Allauca Mosquera Klever Fabian	20,324	2,383	0	0	0	22,707
Zhirzhan Juela Jenny Priscilla	7,385	15,295	0	0	0	22,680
Saenz Torres Pedro Alberto	0	0	0	0	21,698	21,698
Ceballos Sarmiento Viviana Natali	11,074	9,332	390	0	0	20,796
Multijairos S.A.	4,232	6,758	8,477	368	0	19,836
Mogro Valdez Oscar /Comercializadora Mogro	10,973	8,426	34	0	0	19,432
Cusme Macias Lourdes Elizabeth	6,092	8,285	4,463	0	0	18,840
Vargas Torres Walther Dario	14,864	1,619	617	0	0	17,100
Distrilujos S.A.	7,500	9,263	0	0	0	16,763
Delgado Cabrera Jose Vicente	5,337	11,363	0	0	0	16,700
Saruma Barrera Walter Geovanny	6,175	7,320	2,528	0	0	16,023
Rosero Lopez Franklin Andre	4,950	8,248	2,042	0	0	15,240
Vera Macias Nestor David	5,250	4,050	5,653	0	0	14,953
Quizhpe Rivera Manuel Felipe	0	0	0	12,583	1,395	13,977
Saca Montoya Olga Olivia	7,905	4,484	1,575	0	0	13,965
Zambrano Torres Martha Beatriz	10,396	2,305	1,214	0	0	13,916
Importadora Emkar S.A.	0	10,202	3,396	0	0	13,598
Poliauto Accesorios S.A.	2,758	5,905	4,798	0	0	13,461
Guillermo Alvarado Johnny Rigoberto	3,544	4,657	5,217	0	0	13,418
Velastegui Carrasco Xavier Mauricio	4,603	6,558	2,035	0	0	13,196
Chulde Chavez Rocio Marybel	3,186	4,656	5,230	0	0	13,071
Bermeo Morocho Luis Alfonso	0	11,073	1,984	0	0	13,057
Sandoval Mora Manuel Wilson	8,315	2,601	688	0	0	11,604
Minchalo Barros Geovanny	10,356	1,042	0	0	0	11,398
Masacela Paucar Manuel	0	3	4,909	6,359	0	11,271
Estrada Cando Blanca Elena	7,676	3,467	0	0	0	11,143
Cañarejo Juan Carlos	0	10,877	0	0	0	10,877
Lara Escobar Paul Enrique	6,174	4,292	28	0	0	10,494
Guerrero Palacio Roberto Salvador	8,893	846	0	0	0	9,738
Guillermo Alvarado Wilver Hernan	2,530	4,456	2,748	0	0	9,733
Importadora Comercial E Llantas Impollantas (3,819	5,024	888	0	0	9,732
Comercializadora Mazceric S.A.	0	0	0	0	9,498	9,498
Moran Santisteban Estefania Marina	0	7,050	2,350	0	0	9,401
Calle Aguirre Jhon Anderson	2,103	5,901	1,344	0	0	9,347
Giron Rosales Mirian Rocio	7,770	1,562	0	0	0	9,333
Otros	442,733	302,525	89,486	17,307	47,958	900,007
	834,271	743,250	167,481	39,279	80,549	1,864,831

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa no ha realizado un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta los problemas financieros de sus deudores.

La Empresa mantiene una provisión para cuentas incobrables que representa el 3.51 % sobre el saldo de la cartera al 31 de diciembre del año 2018.

Saldo Inicial 2017	64,424
Provisión	941
Uso de Provisión	0
Saldo Final 2018	<u>65,366</u>

- Otras cuentas por cobrar conformado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados	4,946	8,956
Ant. Imp. Transito	0	24,620
Ant. Proveedores	686,051	462,950
Seguros Anticipados	702	4,706
Otras Cuentas por cobrar relacionados	5,000	10,000
	<u>696,700</u>	<u>511,232</u>

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios de Mercaderías:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	1,485,101	1,723,691
Provisión Reclamo Seguro	0	9,286
Importaciones Transito	35,106	
	<u>1,520,206</u>	<u>1,714,405</u>

9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 está conformado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva	31,434	37,200
Iva Retenido	348	783
Renta Ret. Fuente Corriente	26,446	22,959
Anticipo Renta	15,059	13,194
	<u>73,287</u>	<u>74,136</u>

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

10.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

	SALDOS DCBRE 31/17	ADICIONES	BAJAS/VENTAS RECLASIFICACIONES	SALDOS DCBRE 31/18	INCREMENTO Y/O DISMINUC
a.- Al Costo y Revalorizado					
Terrenos	173,800			173,800	0
Construcciones en Curso	1,134		1,134		-1,134
Edificios	46,200	66,045	1,134	113,379	67,179
Maquinaria y Equipos	32,987			32,987	0
Muebles y Enseres	19,713	2,354		22,066	2,354
Equipo Computo	15,129	2,027		17,156	2,027
Vehiculos	255,869	86,800	3,384	339,315	83,446
Equipos	1,580	74		1,654	74
Suman:	546,412			700,359	87,901

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	545			2,855	2,310
Maquinaria y Equipos	7,348			9,974	2,626
Muebles y Enseres	3,702			5,700	1,998
Equipo Electrónico	10,672			13,349	2,677
Vehiculos	97,648			115,142	17,495
Equipos	280			444	164
Suman:	120,195			147,464	24,959
	426,218			552,895	

11.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un valor de US\$ 3938, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

	2018	2017
Impuestos Diferidos	3,938	-
	3,938	-

B.- PASIVOS

12.- CUENTAS POR PAGAR

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Este rubro está constituido así:

	2018	2017
Proveedores	84,618	33,432
Prestamos Relacionados	40,000	
Sobregiros Bancarios	36,465	
Anticipo clientes	5,467	8,741
Impuestos por Pagar	195,404	37,328
Sueldos y Beneficios sociales por Pagar	181,508	60,801
	543,462	140,301

12a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores por las compras de mercaderías y otros.

PROVEEDORES	CORRIENTE	TOTAL
NACIONALES		
Mirasol S.A.	69,891	69,891
Otecel	1,019	1,019
Varios	4,949	4,949
Flores Jorge	8,109	8,109
INTERNACIONALES		
Funway Industrial Hk Co Limit	650	650
	84,618	84,618

12b.- Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados.

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	2018	2017
Sueldos por Pagar	26,898	24,036
Fondos de Reserva	1,883	1,694
Décimo Tercer Sueldo	2,805	2,511
Décimo Cuarto Sueldo	6,547	5,781
Vacaciones	28,146	18,538
Pensiones Alimenticias	105	238
15% Trabajadores	106,754	
less	8,369	8,004
	181,508	60,801

13.- PASIVO LARGO PLAZO

- La empresa registra un valor por US \$ 63,938 por beneficios a empleados, registra estudio actuarial con la empresa HR&SS CONSULTING CIA. LTDA.
- La Empresa mantiene cuentas por pagar a relacionados por un valor de 1,963.031 las que no generan intereses por pagar.

	2018	2017
Pablo Gonzalez	305,000	305,000
Mario Orellana	285,000	285,000
Fernando Gonzalez	903,031	903,031
Erika Bermeo	150,000	150,000
Omar Barros	150,000	150,000
Sonia Arevalo	170,000	170,000
	1,963,031	1,963,031

- Otras cuentas por pagar a tercero de US \$ 12,808 por anticipo en venta de activos.

C.- PATRIMONIO

14.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 41,888.00 acciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	PAIS	CAPITAL	%
Orellana Lopez Mario Deifilio	ECUADOR	1.00	0.002%
Gonzalez Cordero Fernando Eugenio	ECUADOR	41,887.00	99.998%
Suman:		41,888.00	100%

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Reserva Legal: La empresa debe aplicar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que este valor alcance el 50% del capital social, la misma no estará disponible para distribución de dividendos, pero si podrá ser utilizada para capitalizaciones o absorción de pérdidas.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de accionistas.
- Resultados Acumulados: Valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran a libre disposición de los accionistas.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

15.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ventas de acuerdo a la siguiente demostración:

RUBROS	AÑO 2018	AÑO 2017	VARIACION
Ventas Brutas	5,112,809	4,316,444	796,365
Devoluciones y Descuentos	-337,603	-340,547	2,944
Total Ventas	<u>4,775,206</u>	<u>3,975,897</u>	<u>799,309</u>

16.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018, es como sigue

RUBROS	2018	2017
Inventario Inicial	1,723,691	1,378,816
Compras	2,878,972	2,818,234
Inventario Final	<u>1,485,101</u>	<u>1,723,691</u>
Costo de Ventas	<u>3,117,563</u>	<u>2,473,359</u>

17.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía son los siguientes:

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

RUBROS	VALORES	
	2018	2017
Gastos Operacionales	978,706	970,059
	978,706	970,059

18.- OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre se conforman como siguen:

RUBROS	VALORES	
	2018	2017
Otros Ingresos	36,216	31,132
Gastos Financieros	3,458	4,649

19.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

El cálculo del 15% para participación a trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

RUBROS		VALORES
Utilidad Contable	A	711,695
(-) 15% Part. Empleados	B	106,754
25% Imppto Causado	C	164,149

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2018 se encuentran las siguientes transacciones:

20.1 Saldos Cuentas por Cobrar

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Importadora Fernando Gonzalez	63,024	53,325
Vinicio Gonzalez	130,754	191,781
Ulloa Santiago		67
Barros Gustavo	467	52
Santiago Barros		75
Gonzalez Patricia	237	249
Transacciones de Financiamiento		
Importadora Fernando Gonzalez	5,000	10,000
	199,481	255,549

20.2 Saldos Cuentas por Pagar

	2018	2017
Transacciones de Financiamiento a Corto Plazo		
Fernando Gonzalez Cordero	40,000	
Transacciones de Financiamiento a Largo Plazo		
Pablo Antonio Gonzalez Contreras	305,000	305,000
Mario Orellana López	285,000	285,000
Fernando Gonzalez Cordero	903,031	903,031
Erika Daniela Bermeo Gonzalez	150,000	150,000
Omar Santiago Barros Gonzalez	150,000	150,000
Sonia Lucia Arevalo Arevalo	170,000	170,000
	2,003,031	1,963,031

20.3 Transacciones que representaron Ingresos (ventas)

	2018	2017
Importadora Fernando Gonzalez	57,754	54,393
Edmundo Vinicio Gonzalez Cordero	239,797	380,239
Mario Deifilio Orellana López		582
Victor Santiago Ulloa Arevalo	1,227	1,544
Gustavo Omar Barroszari	16,871	117
Omar Santiago Barros Gonzalez	362	1,074
Patricia Gonzalez Cordero	407	1,080
Juan Pablo Gonzalez Cordero	2,488	1,679
Ulloa Arevalo Priscila	2,663	
Orellana Gonzalez Adriana	224	
Orellana Gonzalez Daniel	11	
	321,806	440,709

FEGOAUTO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

20.4 Transacciones que representaron costos y gastos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edmundo Vinicio Gonzalez Cordero		304
Gustavo Omar Barroszari	5,735	4,600
Juan Pablo Gonzalez cordero	1,555	
Fernando Gonzalez Cordero	96,000	72,000
Lucia Nohemi Ulloa Arevalo	36,000	36,000
	<u>139,290</u>	<u>112,904</u>

21.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

La empresa no sobrepasa los montos de los párrafos anteriores.

22.- NEGOCIO EN MARCHA

- Durante la Realización de esta auditoría no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

23.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 09 de abril del 2019 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.