

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los Auditores Independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al valor agregado



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cio. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Calón.
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

Los estados financieros de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron una opinión sin salvedades a la razonabilidad de dichos estados financieros con fecha 02 de abril del 2018.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 6, Oficina 614
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Informe de los auditores independientes (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Quito, 13 de febrero del 2019

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Member of IECnet y Representante en Ecuador
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 887

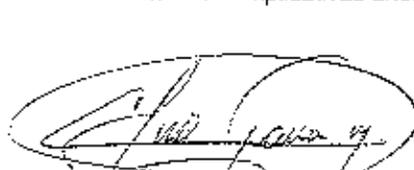
Viviana Estévez

Ing. Viviana Estévez MSc.
Representante Legal
Registro profesional No. 1000

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	50,336	141,398
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales		-	15,450
Compañías relacionadas	7	695	80
Otras cuentas por cobrar	8	150,239	141,084
Activo por impuestos corrientes	9	200,384	408,137
Inventarios	10	360,084	376,436
Total del activo corriente		<u>761,738</u>	<u>1,082,585</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	1,461,608	1,664,526
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u>13,867</u>	<u>48,609</u>
Total del activo		<u><u>2,237,213</u></u>	<u><u>2,795,720</u></u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores		-	1,889
Compañías relacionadas	7	884,138	743,432
Otras cuentas por pagar	12	22,257	47,845
Préstamos bancarios	13	270,099	539,458
Accionistas por pagar	14	89,351	29,044
Pasivo por impuestos corrientes	15	36,898	41,662
Provisiones sociales	16	22,589	29,434
Total del pasivo corriente		<u>1,325,332</u>	<u>1,432,764</u>
PRÉSTAMOS BANCARIOS	13	225,083	664,594
PATRIMONIO (según estado adjunto)		<u>686,798</u>	<u>698,362</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u><u>2,237,213</u></u>	<u><u>2,795,720</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Carlos García
Gerente General



Ing. Javier Marca
Jefe Financiero Contable

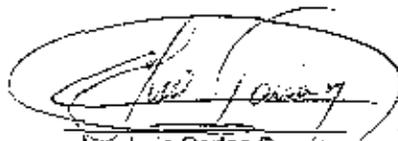


Ing. Verónica Paredes
Contadora General

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	17	2,446,499	2,604,331
Costo de ventas	18	(2,210,944)	(2,364,020)
Utilidad bruta		235,555	240,311
Gastos operacionales			
Gastos de administración	18	(89,749)	(71,188)
Utilidad operacional		145,806	169,123
Resultado financiero, neto	19	(76,530)	(81,098)
Otros ingresos y egresos		5,142	6,558
Participación trabajadores en utilidades	20	(11,163)	(14,188)
Utilidad antes de impuesto a la renta		63,255	80,395
Gasto por impuesto a la renta	20	(13,744)	(12,534)
Utilidad neta del año		49,511	67,861
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Utilidad neta y resultado integral del año		49,511	67,861

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Carlos García
Gerente General



Ing. Javier Narca
Jefe Financiero Contable



Ing. Verónica Paredes
Contadora General

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017		752,000	3,227	(98,679)	656,548
Distribución de dividendos	22	-	-	(26,047)	(26,047)
Apropiación de reserva legal	22	-	6,786	(6,786)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	67,861	67,861
Saldo al 31 de diciembre de 2017		752,000	10,013	(63,651)	698,362
Distribución de dividendos	22	-	-	(61,075)	(61,075)
Apropiación de reserva legal	22	-	4,951	(4,951)	-
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	49,511	49,511
Saldo al 31 de diciembre de 2018		752,000	14,964	(80,166)	686,798

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Carlos García
 Gerente General


 Ing. Javier Marca
 Jefe Financiero Contable


 Ing. Verónica Paredes
 Contadora General

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo aplicados a actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,461,334	2,724,758
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,699,900)	(2,951,562)
Intereses recibidos y pagados, neto	(76,530)	-
Otros ingresos, egresos (neto)	(6,021)	(74,144)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de operación	<u>678,883</u>	<u>(300,948)</u>
Flujos de efectivo generados por las actividades de inversión:		
Incremento de propiedad, planta y equipo	-	(2,000)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2,000)</u>
Flujos de efectivo generados por las actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de préstamos bancarios	(708,870)	231,090
Distribución de dividendos	(61,075)	(26,047)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (provisto por) utilizado en actividades de financiamiento:	<u>(769,945)</u>	<u>205,043</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(91,062)	(97,905)
Efectivo y equivalentes al principio de año	141,398	239,303
Efectivo y equivalentes al fin del año	<u><u>50,336</u></u>	<u><u>141,398</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo utilizado en (provisto por) actividades de operación	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	63,255	80,395
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	202,918	218,599
Gasto por impuesto a la renta	(13,744)	(12,534)
	<u>252,429</u>	<u>286,460</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Disminución de documentos y cuentas por cobrar	5,680	155,854
Disminución (Incremento) de activo por impuestos corrientes	207,753	(35,991)
Disminución (Incremento) de Inventarios	16,352	(120,183)
Aumento (Disminución) de cuentas y documentos por pagar	147,971	(584,673)
Aumento de accionistas por pagar	60,307	26,047
Disminución de impuestos por pagar	(4,764)	(23,184)
Disminución de provisiones sociales	(6,845)	(5,278)
	<u>678,883</u>	<u>(300,948)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Gaños García
 Gerente General


 Ing. Javier Marca
 Jefe Financiero Contable


 Ing. Verónica Paredes
 Contadora General

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A., AMORTIPARTES (en adelante "la Compañía") fue constituida mediante escritura pública del 31 de octubre del 2013 cuyo objeto social es la producción, elaboración, fabricación y comercialización de todo tipo de repuestos automotrices.

La Compañía forma parte del grupo de empresas Chaid Neme (grupo empresarial domiciliado en Colombia). Para cumplir con su actividad económica realiza compras de inventarios a proveedores del mismo grupo económico, su único cliente es su relacionada en Ecuador, Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA. Por lo cual las actividades de la Compañía y sus resultados dependen de la vinculación y acuerdos existentes con sus empresas relacionadas.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Industria de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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

b) Cambios en políticas contables

- i. Nuevas normas adoptadas por la Compañía por primera vez a partir del 1 de enero del 2018.

La Compañía ha aplicado inicialmente las normas NIIF 15 y NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018. Otras mejoras y enmiendas también entraron en vigencia a partir de esa fecha, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Compañía al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. Bajo la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtenga el control de los bienes o servicios. La determinación de la oportunidad de la transferencia de control, en un momento determinado o a la largo del tiempo, requiere de estimaciones.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 usando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para el año 2017 no ha sido reexpresada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

A continuación, se muestran las categorías de medición originales bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 para cada clase de los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía al 1 de enero del 2018.

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Saldo en libros bajo NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo NIIF 9
Cientes comerciales	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	15,450	15,450
Compañías relacionadas	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	80	80
Otras cuentas por cobrar	Préstamos y cuentas por cobrar	Costo amortizado	189,693	189,693

Pasivos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9	Saldo en libros bajo NIC 39	Nuevo saldo en libros bajo NIIF 9
Proveedores	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	1,889	1,889
Compañías relacionadas	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	743,432	743,432
Otras cuentas por pagar	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	47,645	47,645
Préstamos bancarios	Otros pasivos financieros	Otros pasivos financieros	1,204,052	1,204,052

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- ii. *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero del 2019 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:*

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que esta aplicando el valor patrimonial proporcional (VPP).	1 enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pago anticipado.	1 enero 2019
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos	1 enero 2019
NIIF 3	Enmienda relacionada con la medición de la participación mantenida previamente en una operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	1 enero 2019
NIIF 11	Enmienda relacionada con la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 enero 2019
NIC 12	Enmienda relacionada con las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	1 enero 2019
NIC 23	La enmienda aclaró, que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo clasificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1 enero 2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones bancarias nacionales e inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros como medidos a: "costo amortizado", "valor razonable con cambios en otro resultado integral" y "valor razonable con cambios en resultados".

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantuvo activos financieros y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se muestran a continuación:

a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: clientes comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y préstamos bancarios. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial:

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando, y sólo cuando, la Compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que corresponda a cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero. Las cuentas por cobrar comerciales sin un componente de financiación significativo se miden inicialmente al precio de la transacción.

Medición posterior

Los activos financieros y pasivos financieros posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro.

a) Activos financieros al costo amortizado

- Cuentas por cobrar comerciales:

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no generan interés y se recuperan en el corto plazo.

- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:

Correspondientes principalmente a saldo por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo, por lo tanto, su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

- Otras cuentas por cobrar:

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, préstamos a empleados, garantías y cuentas por liquidar. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que sus plazos de recuperación son cortos.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTÉS
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

b) Pasivos financieros al costo amortizado

- Proveedores y otras cuentas por pagar

Representan a obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

- Cuentas por pagar compañías relacionadas:

Corresponden a saldos pendientes por pagar a compañías relacionadas del exterior por las compras de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.

- Préstamos bancarios:

Corresponde a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

Pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Compañía también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

f) Compensación de instrumentos financieros

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

g) Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce correcciones de valor por pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Compañía mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo. Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Compañía y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando: No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo, sin recurso por parte de la Compañía a acciones como la ejecución de garantías (si existe alguna); o el activo financiero tiene una mora de 90 días o más.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte la Compañía en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales, la Compañía hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición más los costos relacionados a la nacionalización.

i) Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son registrados al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo de la propiedad, planta y equipo; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo: así como, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

k) Impuesto a la renta corriente y diferido

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (22% - 2017) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias impositibles.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

n) Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Inicialmente la Compañía ha aplicado la NIIF 15 al 01 de enero del 2018. En la Nota 17 se presenta información sobre la política contable de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES, para los contratos con clientes. El efecto de la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 se describe en la Nota 2b.

o) Reconocimiento de costos y gastos

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

p) Distribución de dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes y de largo plazo en los estados financieros en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

q) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproxima a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento de corto, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORÉS Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS
(Continuación)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de propiedad, planta y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Provisiones por impuesto a la salida de divisas:** La Administración de la Compañía registra una provisión para el pago del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), que corresponde a las cuentas por pagar a sus partes relacionadas del exterior.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración; riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgos de mercado

a) **Riesgo de precio y concentración**

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la compra y comercialización de inventarios adquiridos a sus partes relacionadas del exterior.

b) **Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo**

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS
(Continuación)

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Para lo cual simula varias situaciones hipotéticas tomando en consideración, los cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y la posición respecto a refinanciamientos. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdidas de un movimiento definido en las tasas de interés.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de con calificación triple A en adelante.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

Riesgo de capitalización

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los Accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Clientes comerciales	-	15,450
Compañías relacionadas	695	80
Otras cuentas por cobrar	150,239	141,084
Activo no corriente		
Medidos al costo amortizado		
Otras cuentas por cobrar	13,867	48,609
Total de activos financieros	<u>164,801</u>	<u>205,223</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Medidos al costo amortizado		
Proveedores	-	1,889
Compañías relacionadas	884,138	743,432
Otras cuentas por cobrar	22,258	47,845
Préstamos bancarios	270,099	539,458
Pasivo no corriente		
Medidos al costo amortizado		
Préstamos bancarios	225,083	664,594
Total de pasivos financieros	<u>1,401,578</u>	<u>1,997,218</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y las cuentas por pagar a relacionadas no devengan intereses.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos fijos		
Caja chica	1,000	1,000
Cuentas Corrientes		
Bancos nacionales	49,336	140,398
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>50,336</u>	<u>141,398</u>

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas de bienes y servicios</u>		
Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA	2,468,598	2,748,307

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compra de bienes y servicios</u>		
Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA	180,876	-

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		
Gabriel de Colombia S.A.	695	80
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>695</u>	<u>80</u>

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS		
<i>Industria de Materiales de Fricción S.A. IMFRISA</i>	451,293	212,902
Gabriel de Colombia S.A.	432,846	523,530
Gabriel de Venezuela S.A.	-	7,000
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>884,139</u>	<u>743,432</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y pago.

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros claves de la gerencia a un comité de dirección que encuentra conformado por tres miembros. Los costos por remuneración de los miembros del personal clave de la gerencia se detallan a continuación:

	<u>2018</u>
Honorarios	22,800
Bonos	873
	<u>23,673</u>

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas diferidas	142,788	132,152
Seguros pagados por anticipado	6,107	5,760
Préstamos a empleados	1,121	2,972
Otras cuentas menores	223	200
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>150,239</u>	<u>141,084</u>

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	50,686	46,683
Crédito tributario impuesto a la salida de divisas	49,668	61,930
Retenciones en la fuente - IVA	40,253	181,706
Crédito tributario impuesto al valor agregado	38,281	117,009
Impuesto a la salida de divisas - ISD	21,296	809
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>200,384</u>	<u>408,137</u>

NOTA 10 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia prima	347,709	250,129
Productos terminados	5,298	5,468
Inventario repuestos y herramientas	7,077	13,610
Importaciones en tránsito	-	107,229
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>360,084</u>	<u>376,436</u>

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Edificios e instalaciones	167,384	167,384
Maquinaria y equipo	2,092,849	2,092,849
Muebles y enseres	34,453	34,453
Equipos de computación	9,795	10,857
Total de propiedad, planta y equipo	<u>2,304,481</u>	<u>2,305,543</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(842,873)	(641,017)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>1,461,608</u>	<u>1,664,526</u>

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	146,986	1,705,828	26,380	1,931	1,881,125
Adiciones	-	354	-	1,646	2,000
Depreciación del año	(8,370)	(204,843)	(3,445)	(1,941)	(218,599)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	138,616	1,501,339	22,935	1,636	1,664,526
Depreciación del año	(7,658)	(191,504)	(3,153)	(603)	(202,918)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	130,958	1,309,835	19,782	1,033	1,461,608

Activos en garantías

Al cierre de los años 2018, la propiedad, planta y equipo se encuentra como garantía de obligaciones con terceros.

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de seguridad, suministros y viáticos	9,944	23,514
Seguros por pagar	7,536	841
Honorarios profesionales y provisión inventario	2,800	12,485
Fletes	994	626
Servicios de importación	983	1,353
Otros menores	-	9,016
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>22,257</u>	<u>47,845</u>

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios	451,732	1,204,052
Provisión de interés	<u>43,450</u>	<u>-</u>
	<u>495,182</u>	<u>1,204,052</u>
Corto plazo	270,099	639,458
Largo plazo	225,083	664,594
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>495,182</u></u>	<u><u>1,204,052</u></u>

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A. AMORTIPARTES
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
 (Continuación)

Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>Corriente 2018</u>	<u>No corriente 2018</u>	
Banco Internacional S.A.	353039	17/10/2017	01/10/2020	36	9.76%	236,399	215,333	Sobre firmas
Provisión interés	353039	17/10/2017	01/10/2020	36	9.76%	33,700	9,750	
						270,099	225,083	

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo (meses)</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garantía</u>
						<u>Corriente 2017</u>	<u>No corriente 2017</u>	
Banco Internacional S.A.	353039	17/10/2017	01/10/2020	36	9.76%	214,501	451,732	Sobre firmas
Banco Internacional S.A.	338173	20/05/2015	20/06/2018	36	8.90%	71,471	-	Sobre firmas
Produbanco S.A.	2683339	30/12/2016	15/11/2019	36	8.00%	253,486	212,862	Sobre firmas
						539,458	664,594	

NOTA 14 – ACCIONISTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – ACCIONISTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas de la Compañía (1)	<u>89,351</u>	<u>29,044</u>
	89,351	29,044
Corto plazo	89,351	29,044
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>89,351</u></u>	<u><u>29,044</u></u>

(1) Un detalle de la composición accionaria de la Compañía se describe en la Nota 22.

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	29,044	2,997
Distribución de dividendos	61,075	26,047
Ajuste al saldo inicial	(768)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>89,351</u></u>	<u><u>29,044</u></u>

NOTA 15 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta de la Compañía por pagar (1)	13,744	12,534
Impuesto Salida de Divisas	21,643	26,621
Retenciones del Impuesto a la Renta	989	1,673
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	522	834
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>36,898</u></u>	<u><u>41,662</u></u>

(1) Ver Nota 20.

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PROVISIONES SOCIALES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores utilidades	(1)	11,163	14,188
Pagos y aportes a la seguridad social (IESS)		5,829	7,364
Beneficios sociales		4,436	4,935
Sueldos por pagar		-	442
Bonos y otros rubros menores		1,161	2,505
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>22,589</u>	<u>29,434</u>

(1) Ver Nota 20.

NOTA 17 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Debido al método de transición escogido para la aplicación de NIIF 15, no se ha reexpresado la información comparativa para reflejar los nuevos requerimientos.

Flujos de ingresos

La Compañía genera ingresos principalmente de la venta de inventarios de equipo, las cuales se presentan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales	2,446,499	2,600,707
Ventas de exportación	-	3,624
	<u>2,446,499</u>	<u>2,604,331</u>

Saldos de los contratos

Las cuentas por cobrar a clientes representan al de derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requieren el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con los clientes. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 17 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de producto / Servicio	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño. Incluyendo términos de pago significativos.	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15	Reconocimiento de ingresos bajo la NIC 18
Venta de reposición y equipo original.	<p>Los ingresos provenientes de las ventas de reposición y equipo original se producen cuando:</p> <p>Las ventas de reposición se efectúan a varios clientes y tienen un promedio de cobro de 30 días.</p> <p>Las ventas de equipo original se realizan a clientes locales se reconocen los ingresos en el momento que se transfieren las mercaderías. El tiempo de cobro es de 30 días.</p>	Los ingresos se reconocen en un punto del tiempo cuando los inventarios han sido transferidos en su totalidad.	Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial.

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	2,210,944	2,364,020
Gastos de administración	89,749	71,188
	<u>2,300,693</u>	<u>2,435,208</u>

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

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	2,210,944	2,364,020
Honorarios profesionales	59,484	60,740
Remuneraciones y beneficios sociales	18,200	-
Impuestos, tasas y contribuciones	11,009	10,448
Seguros	123	-
Otros de personal	30	-
Gastos generales	903	-
	<u>2,300,693</u>	<u>2,435,208</u>

NOTA 19 – RESULTADO FINANCIERO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses pagados	73,076	73,763
Comisiones bancarias	3,859	8,112
Intereses recibidos	(405)	(777)
	<u>76,530</u>	<u>81,098</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	74,418	94,584
(-) Participación trabajadores	(11,163)	(14,188)
(+) Gastos no deducibles	10,046	224
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(18,325)	(23,645)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>54,976</u>	<u>56,975</u>
Impuesto a la renta causado 25% - 22%	13,744	12,534
Impuesto a la renta determinado	13,744	12,534
(-) Retención en la fuente impuesto a la renta	(50,472)	(46,682)
(-) Crédito tributario impuesto a la salida divisas	(49,868)	(61,929)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(86,596)</u>	<u>(96,077)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento:

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE
(Continuación)

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

NOTA 21 – CONTINGENTES

En base a la comunicación preparada por el asesor legal de Amortiguadores y Partes del Ecuador S.A. AMORTIPARTES no tiene eventuales asuntos, reclamos potenciales o pasivos contingentes al cierre del año 2018.

NOTA 22 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el capital social de la Compañía estaba constituido por 752.000 acciones ordinarias nominativas de un valor de US\$. 1,00 cada una.

El detalle de los Accionistas de la Compañía es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Neme Arango Nayib	Colombia	750,500	99.80%	750,500	99.80%
Neme Hakim Chaid	Colombia	300	0.04%	300	0.04%
Neme Hakim Estefania	Colombia	300	0.04%	300	0.04%
Neme Hakim Hares	Colombia	300	0.04%	300	0.04%
Neme Hakim Nibal	Colombia	300	0.04%	300	0.04%
Neme Hakim Rhanda	Colombia	300	0.04%	300	0.04%
		<u>752,000</u>		<u>752,000</u>	

(Ver página siguiente)

AMORTIGUADORES Y PARTES DEL ECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 22 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Continuación)

Reserva legal

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

Distribución de dividendos

Mediante Junta celebrada el 06 de abril del 2018, la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas resolvió distribuir como dividendos las utilidades del año 2017.

Mediante Junta celebrada el 24 de marzo del 2017, la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas resolvió distribuir como dividendos las utilidades del año 2016.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de febrero del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de fecha 13 de febrero del 2019 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

Ing. Luis Carlos García
Gerente General

Ing. Javier Marca
Jefe Financiero Contable

Ing. Verónica Paredes
Contadora General

