

IMPORTADORA LAVACOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO QUE TERMINÓ AL 31 DE DICIEMBRE 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Importadora Lavacor Cía. Ltda. es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el Ecuador con sede en la ciudad de Loja, ubicada en la Av. Cuxibamba e Ibarra esquina. Fue constituida el 15 de octubre de 2008 con número de expediente 201525, siendo su actividad principal Importación y exportación, compra, producción y venta de llantas, lubricantes, combustibles, baterías, filtros partes y repuestos de todo tipo de vehículo automotor.

La compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios.

2. BASES DE ELABORACION

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias del país dólar americano, que es la moneda de presentación del grupo. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

3. SECCIONES PARA PYMES Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

SECCIONES

1. Sección 1 Pequeñas y medianas entidades
2. Sección 2 conceptos y Principios Generales
3. Sección 3 Presentación de los Estados financieros
4. Sección 4 Estado de situación financiera
5. Sección 5 Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados
6. Sección 6 Estado de cambios en el Patrimonio
7. Sección 7 Estado de Flujo de Efectivo
8. Sección 8 Nota a los Estados Financieros
9. Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores
10. Sección 11 Instrumentos financieros
11. Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
12. Sección 17 Propiedades Planta y Equipo
13. Sección 18 Activos Intangibles distintos a la plusvalía
14. Sección 21 Provisiones y Contingencias
15. Sección 22 Pasivos y Patrimonio
16. Sección 23 Ingresos en Actividades Ordinarias
17. Sección 27 Deterioro del Valor de activos
18. Sección 28 Beneficios a los empleados
19. Sección 29 Impuestos a las ganancias
20. Sección 32 Hechos ocurridos después de la presentación del balance

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

POLITICA 1

SECCIÓN 1: Pequeñas y medianas entidades

SECCIÓN 2: Conceptos y Principios Generales

SECCIÓN 3: Presentación de los Estados financieros

SECCIÓN 4: Estado de situación financiera

SECCIÓN 5: Estado de Resultado Integral y Estado de Resultados

SECCIÓN 6: Estado de cambios en el Patrimonio

SECCIÓN 7: Estado de Flujo de Efectivo

SECCIÓN 8: Nota a los Estados Financieros

SECCIÓN 10: Políticas contables, estimaciones y errores

SECCIÓN 23: Ingresos Ordinarios

Objetivos de los Estados Financieros:

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, rendimiento y cambios a su posición financiera, la cual debe ser útil para una amplia gama de interesados clave.

Los estados financieros preparados para este propósito nos suministran toda la información, ya que reflejan hechos pasados y no incluyen otro tipo de información, además que muestran los resultados de la gestión de los administradores.

Los Activos, Pasivos, Patrimonio, ingresos, gastos y costos, serán registrados de acuerdo a los conceptos que nos indica la sección 1; además los registros contables se realizarán en base al método del devengado.

RECONOCIMIENTO DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reconocimiento Activos:

Cuando es probable que se obtengan beneficios futuros del mismo, y sea adecuadamente valorado y determinado con fiabilidad.

Reconocimiento Pasivos:

Cuando es probable que del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos y la cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

Reconocimiento Ingresos:

Cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos y además, el importe puede valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento Gastos:

Cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o incremento en los pasivos, y pueden valorarse con fiabilidad.

VALORIZACIÓN

El método de valorización será al costo corriente

Costo corriente. - Se registran según el importe de efectivo o equivalente al efectivo que debería pagarse en la actualidad. (cambio de precios)

ESTADOS FINANCIEROS A PRESENTAR:

- ✓ Situación Financiera
- ✓ Resultados Integral
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo
- ✓ Estado de cambios en el patrimonio
- ✓ Notas explicativas

- El Estado de situación Financiera.- Se clasificará de acuerdo al grado de liquidez de las cuentas contables y contendrá los siguientes grupos de cuentas:

1. Activo corriente

2. Activo no corriente
3. Pasivo corriente
4. Pasivo no corriente
5. Patrimonio

- Estado de Resultados Integral, será elaborado por el método de la función o costo.
 1. Ingresos de actividades ordinarias
 2. Otros Ingresos
 3. Costo de venta y producción
 4. Gastos de venta, administración y gastos financieros
- Estado de Flujo de efectivo.- El estado de flujo de efectivo se lo realizará bajo el método directo.
- Las Notas explicativas deberán ser cuantitativa, descriptiva y narrativa.

Los Estados financieros serán presentados en forma anual y serán comparativos al año anterior.

Las políticas contables, se cambiarán únicamente si la norma lo dispone.

POLÍTICA 2

Sección 11 Instrumentos financieros

Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros

Sección 22 Pasivos y Patrimonio

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Por lo tanto se valorará como instrumento financiero a los siguientes:

Un activo financiero es cualquier activo que sea:

- efectivo;
- un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual:
- a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
- a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
- un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a recibir una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propios, o
- un instrumento derivado que será a o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Efectivo.- Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizando usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

- **Deterioro.-** Las cuentas por cobrar son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Una cuenta por cobrar está deteriorada si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial e activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueda estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar está deteriorada puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, indicadores que el deudor o emisor estará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisor, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

Un pasivo financiero es cualquier pasivo que sea:

- una obligación contractual;
- de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad; o
- de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad; o
- un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad, y sea:
- un instrumento no derivado, según el cual la entidad está o puede estar obligada a entregar una cantidad variable de sus instrumentos de patrimonio propio, o
- un instrumento derivado que será a o podrá ser liquidado mediante una forma distinta al intercambio de un importe fijo de efectivo, o de otro activo financiero, por una cantidad fija de los instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

Instrumento de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

MEDICION

Se registrará al precio amortizado.- Importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero menos reembolsos de principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y menos cualquier reducción por la pérdida de valor de deterioro o dudosa recuperación.

POLÍTICA 3

Sección 13 Inventarios

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Los inventarios son activos; constituyen la variedad de materiales que se utilizan en la empresa y se guardan en sus almacenes a la espera de ser utilizados, vendidos o consumidos, esto permite que los usuarios desarrollarse y no verse afectados por la falta de entrega por parte del proveedor.

MEDICION DE LOS INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto de realización (VRN), el menor de los dos es decir entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta

Los inventarios de mercadería para la venta se medirán por el costo de adquisición.

Costo de Adquisición.- Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El método de valoración de los inventarios será el método promedio.

POLITICA 4

Sección 17: Propiedad Planta y Equipo

- a) Son activos que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios.
- b) Propósitos administrativos.
- c) Se esperan usar durante más de un período.

- d) Se reconocerá, cuando sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros, ejerza control, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

MEDICIÓN:

1. La propiedad planta y equipo se medirán al precio de costo, su costo incluye, el costo de mano de obra, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto, cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo de rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y los costos por préstamos capitalizados.
2. Las depreciaciones del grupo propiedad planta y equipo serán elaboradas bajo el método de línea recta, con una vida útil de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.
3. La depreciación de un activo comenzará, cuando esté disponible para su uso.
La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo.
4. El importe depreciable de un activo, se determina después de deducir su valor residual.

DETERIORO DE VALOR

- a) La pérdida por deterioro del valor, es cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.
- b) La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.
- c) Una entidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo.
- d) Si existe algún indicio de deterioro, la entidad estimará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo.

POLÍTICA 8

Sección 29 Impuestos a las ganancias

El término impuesto a las ganancias son todos aquellos impuestos sean estos nacionales o extranjeros, que se relacionan con las ganancias sujetas a pago de impuestos.

RECONOCIMIENTO

El impuesto corriente al ejercicio presente y a los anteriores debe ser reconocido como un pasivo. Si los montos pagados exceden los montos adeudados, el exceso debe ser reconocido como un activo.

El beneficio de arrastre de pérdidas que pueden ser utilizadas para recuperar el impuesto corriente de un período anterior se debe reconocer como un activo.

El impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se cargan a los resultados de año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

PÉRDIDA CONTABLE	207.272.36
- 15% UTILIDAD TRABAJADORES	30.994.76
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	112.968.44
PÉRDIDA SUJETA A AMORTIZ. DE AÑOS ANTERIORES	- 51,311.57
IMP. RENTA ANT. DETERMINADO DEL AÑO	59.323.46
- ANTICIPO PAGADO JULIO Y SEP	1.093.64
- RETENCIONES EN VTAS RECIBIDAS	28.350.60
- CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	3.779.59
SALDO A FAVOR	26.099.63

INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos netos de descuentos, devoluciones e impuestos. Los ingresos Ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los Ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha prestado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueda valorarse con fiabilidad.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y el importe de los ingresos puedan valorarse con fiabilidad.

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método de devengo, es decir cuando se produce el consumo real de los bienes y servicios que los mismo representan, con independencia del momento en que produzca el movimiento monetario derivados de ellos.

GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en el mercadeo de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de los precios de mercado.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realice a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la probabilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocios como fuentes de financiamiento estables.

4. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	2.016.17	232.82
Efectivo en caja chica	83.84	2.37
Cuentas corrientes en Bancos Locales	148.662.55	170.527.19
Cuentas de ahorros en Cooperativas	<u>9.945.54</u>	<u>1.846.72</u>
	160.708.10	172.609.10

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A., los fondos son de libre disponibilidad y sólo las cuentas de ahorros generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales se desglosan como sigue:

31 de diciembre de

2018

2017

CTAS Y DTOS X COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	411.068.51	307.224.06
CTAS Y DTOS X COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	5.323.36	24.066.23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	37.563.98	17.670.44
	453.955.85	348.960.73
Menos- Provisión para cuentas de dudosa recuperación	-1.426.88	-3.112.14
	452.528.97	345.848.59

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 a 90 días aproximadamente.

La política que mantiene Importadora Lavacor Cia. Ltda., respecto a los cobros de las cuentas por cobrar es la siguiente

Días	0 - 90	91-180	181-240	241-300	301-480	481-840	841-2400	2401	juicio
Porcentaje Provisión	0%	1%	2%	3,00%	10%	15%	20%	Baja de cartera o provisión del 100%	50% autorizado por gerencia según estado de juicio
Porcentaje de recuperación	100%	99%	98%	97%	90,00%	85,00%	80%	0%	

Luego de aplicar la política obtuvimos los siguientes resultados:

Cuentas por cobrar	\$ 381.505.12
Baja de cuentas por cobrar	\$ 6.883.10
Cartera Deteriorada	\$ 5.689.33
Provisión fiscal	\$ 2.955.50

Del valor que fue calculado en la cartera deteriorada de \$ 5.689.33 sólo se registra la provisión fiscal para cuentas incobrables de \$2.955.50, ya que es una diferencia pequeña.

Además existen cuentas que se deben dar de baja según nuestro análisis sin embargo teniendo la posibilidad de recupera estos valores se procedió a dar de baja a las siguientes cuentas, las cuales se depuraron contra la provisión.

Referente	Apertura de crédito	Vencimiento	Monto	Saldo
Cueva Ludeña Jaime Patricio	30-10-2012	29-01-2013	200.00	200.00

Cueva Tinoco Galo Iván	31-10-2013	15-11-2013	731.60	731.60
Matute Samaniego Stalin Rodrigo	07-09-2013	15-11-2015	352.79	352.79
Reinoso Calva Cristian Stalin	13-06-2012	13-07-2012	2.988.37	2.988.37
Sánchez Gonzaga Juan Pablo	08-04-2013	08-06-2014	368.00	388.00
Total Baja de cuentas por cobrar				4.640.76

Las siguientes cuentas no se darán de baja porque es posible que sean recuperables.

Referente	Apertura de crédito	Vencimiento	Monto	Saldo
Córdova Vega Rosario Andreina	10-04-2013	10-05-2013	592.00	592.00
Garrido Sedamano Kattia Mercedes	28-04-2013	28-09-2013	480.00	480.00
Román Vallejo Francisco Xavier	13-02-2012	14-04-2012	280.00	280.00
Total Pendientes de cobro				1.352.00

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Total	Deteriorada (provisiónado)	Neto	Total	Deteriorada (provisiónado)	Neto
Corriente	272.051,76		272.051,76	188.917,85		188.917,85
Vencida						
De 91 a 180 días	16.350,84		16.350,84	25.765,36		25.765,36
De 181 a 240 días	3.639,02		3.639,02			
Más de 241 días	89.463,50	2.955,50	86.508,00	83.984,16	3.112,14	80.872,02
	381.505,12	2.955,50	378.549,62	298.667,37	3.112,14	295.555,23

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales:

	2018	2017
Saldo al inicio	3112.14	3.112.14
Más (menos):		
Provisión	2955.50	0.00
Bajas	-4640.76	-0.00
Saldo de provisión cuentas incobrables	1.426.88	3.112.14

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios estaban conformados como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Lubricantes	69.930.96	105.514.76
Llantas	99.170.44	162.018.40
Accesorios	30.873.14	47.869.30
Aditivos	19.054.64	13.636.38
Baterías	5.337.47	4.184.30
Filtros	25.679.57	17.990.47
	250.046.30	351.213.61

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la estimación para inventario obsoleto fue nulo:

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados x anticipado	6.600.57	7.465.26
Anticipo a proveedores	483.130.76	601.979.86
Anticipo empleados	2.466.87	23.085.75
Anticipo de viajes	0.00	0.00
	492.198.20	632.530.87

Al 2018 la amortización de los seguros se realiza mensualmente:

<u>Seguros al 2017</u>	<u>Nuevos Planes 2018</u>	<u>Amortización Acumulada 2018</u>	<u>Saldo 2018</u>
7.465.26	11.239.86	12.104.56	6.600.57

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de mejoras, instalaciones, mobiliario y equipos se formaban de la siguiente manera:

	31.12.2018			31.12.2017		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
Terreno	365.315.93		365.315.93	365.315.39		365.315.39
Edificio	204.644.36	-55.254.00	149.390.36	204.644.36	-46.045.00	158.599.27
Muebles y enseres	482.14	-361.63	120.51	482.14	-313.46	168.68
Maquinaria y equipo	23.366.04	-2.125.31	10.375.87	23.366.04	-10.864.76	12.501.28
Equipo de computación	10.408.39	-8.837.83	1.570.56	8.547.68	-8.547.68	0.00
Vehículos	162.563.59	-40.817.02	121.746.57	139.773.94	-50.506.36	89.267.58
Otras propiedad planta y equipo	2.528.17	-1.922.11	606.06	2.528.17	-1.669.36	858.81
	769.308.62	-109.317.90	649.125.85	691.314.97	-102.803.65	588.511.32

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de computación	Vehículos	Otras Propiedades	Total
Saldo al 01 de enero de 2017	365.315.93	167.808.31	216.92	14.626.60	1.436.11	37.995.80	1.111.65	588.511.32
Adquisiciones						89.267.86		89.267.86
Ajustes y/o correcciones								
Reclasificaciones								
Bajas, ventas y/o retiros						-35.924.57		-35.924.57
Saldo al 31 dic 2017	365.315.93	167.808.31	216.92	14.626.60	1.436.11	91.339.09	1.111.65	641.854.61
								0
Depreciación del periodo		-9.209.04	-48.24	-2.125.32	-1.436.11	-9.854.68	-252.84	-22.926.23
Bajas, ventas y/o retiros						7.781.17		7.783.17
Saldo neto 31dic 2017	365.315.93	158.599.27	168.68	12.501.28	0.00	89.267.58	858.81	626.711.55

Movimientos del 2018

Adquisiciones					1.860.71	52.584.34		54.445.05
Ajustes y/o correcciones								
Bajas, ventas y/o retiros						-29.794.69		-29.794.69
Subtotales al 2018	365.315.93	158.599.27	168.68	12.501.28	1.860.71	112.057.23	858.81	651.361.91
Depreciación del periodo		-9.209.04	-48.24	-2.125.32	-290.15	-19.133.31	-252.84	-31.058.90
Ajustes y/o correcciones								0
Bajas, ventas y/o retiros						28.822.37		28.822.37
Saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2018	365.315.93	149.390.27	120.44	10.375.96	1.570.56	121.746.29	605.97	649.125.38

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Ctas Dtos x pagar no relacionados	391.562.64	221.512.81
Ctas Dtos x pagar relacionados	98.032.54	12.366.54
Otra cuentas por pagar	459.441.12	562.712.69
	<u>949.036.30</u>	<u>796.592.04</u>

Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito oscila entre 30 a 180 días promedio.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>31.12.2018</u>			<u>31.12.2017</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Banco de Loja						
Bco Internacional	37.767.00		37.767.00	113.723.00	17.767.03	131.490.03
Coop. Jep				28.871.47		28.871.47
Coop. Coop Mego	40.033.39	369.506.31	409.539.70	36.281.41	409.539.70	445.821.11

El detalle de las tasas de interés y vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Plazo meses</u>
Banco Internacional	9.76%	18
Coop Mego	9.76%	120
Coop Jap	9.75%	60

11. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldo y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los saldos a cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>Naturaleza de la Relación</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por cobrar:				
Córdova Machado Eduardo Roberto	Filial	Ecuador	5.323.36	24.066.23
			<u>5.323.36</u>	<u>24.066.23</u>
Por pagar:				
Córdova Cevallos José Vicente	Socio	Ecuador	196.033.83	50.721.83
Córdova Machado José Vicente	Socio	Ecuador	13.300.00	
Elboqagro Cía. Ltda.	Filial	Ecuador	48.038.43	87.925.51
			<u>257.372.26</u>	<u>138.647.34</u>

(b) Saldo y transacciones con partes relacionadas

El siguiente cuadro muestra la totalidad de transacciones que se han realizado con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>Al 31 de diciembre 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Ventas</u>	<u>Gasto</u>	<u>Ventas</u>	<u>Gasto</u>
Socios:				
Córdova Cevallos José Vicente		58.920.00		39.016.30
Córdova Machado José Vicente	222.74		610.56	
	<u>222.74</u>	<u>58.920.00</u>	<u>610.56</u>	<u>39.016.30</u>

12. BENEFICIO EMPLEADOS

Corto plazo

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	2017	2016
Sueldos a pagar	6.698.37	1.863.15
Beneficios sociales	2.673.23	2.433,95
	9.371.60	4.297.10

Los beneficios incluyen décimos tercer y cuarto sueldos

Largo plazo:

	2018	2017
Jubilación patronal	17.264.81	10.075.89
Desahucio	30.911.69	24.573.65
	48.176.50	34.649.54

13. IMPUESTOS

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Importadora Lavacor Cía. Ltda. durante el año 2018 fue notificada por el SRI, según oficio N° NAC-DNCOGEC18-00000966 en la cual nos solicitaban realizar la corrección de las declaraciones del impuesto de la renta de año 2016 y las declaraciones del IVA de los meses de julio, agosto y diciembre ya que al revisar la lista de empresas fantasmas emitida por el Servicio de Rentas Internas, existía una empresa catalogada como fantasma la cual es: Londolimp y Justiglobal, de ésta notificación Importadora Lavacor Cía. Ltda. debió cancelar impuestos, multas e intereses, sin embargo se acogió a la remisión de cuentas que se aplicaba sobre los intereses, multas y recargos de impuestos prediales u otras obligaciones tributarias o de servicios básicos administrados por los GAD emitidas y no canceladas hasta el 2 de abril del 2018, según resolución N° NAC-DGERCGC18-00000395 emitida por la Directora General del Servicio de Rentas Internas, el 23 de agosto del 2018, a pesar de esto se canceló los siguientes valores:

Adicional de Impuesto a la renta 2016	\$ 7.216.83
IVA Julio 2016	\$ 1.282.28
IVA Agosto 2016	\$ 756.49
IVA Diciembre 2016	\$ 616.00
Total de pago de Impuestos	\$ 9.871.60

(b) Determinación y pago del Impuesto a la Renta-

El Impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

(c) Tasa de Impuesto a la Renta.

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%
2018	25%

Importadora Lavacor Cia. Ltda. en este año 2018 deberá pagar el impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades netas obtenidas ya que no cuenta con la rebaja de tres (3) puntos de la tarifa impositiva del impuesto a la renta en vista que no es catalogada según sus ingresos como **micro o pequeñas empresas** ni exportadoras habituales.

Según la Superintendencia de Compañías las empresas se clasifican de acuerdo al siguiente cuadro:

VARIABLES	MICRO	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE
VALOR BRUTO DE LAS VENTAS ANUALES	Menor a 500.000.00 dólares	500.001 a 1.000.000	1.000.001 a 5.000.000	Más de 5.000.000

Importadora Lavacor no podrá acogerse a la reinversión de sus utilidades ya que de acuerdo al Art. 37 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno que dictamina "Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión".

(d) Anticipo del Impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costo y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción en caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto mínimo. Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación

de nuevos empleos o mejora de la masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

También están exonerados del pago del anticipo impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código orgánico de la Producción Comercio e Inversiones hasta un periodo de 5 años.

Importadora Lavacor Cla. Ltda., no deberá pagar ningún valor por concepto de anticipo de impuesto a la renta.

(e) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos-

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2017 el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Por cobrar:		
Retenc. Imp Renta recibidas	27.260,41	15.531,12
Retenc. Imp Renta Presuntiva	1.090,19	395,76
Anticipo Impuesto a la Renta	1.093,64	2.368,00
Crédito Tributario de años anteriores	3.779,59	
Crédito tributario notas de créditos	6.864,00	
	40.087,83	18.294,88
Por pagar:		
I.V.A. en ventas	36.991,66	4.020,89
Diferencia pend. Resulta de sustitui	-	1.814,62
Retenciones IVA por pagar	7.716,07	5.227,19
Retenciones Fuente Imp. A la Renta	4.651,57	2.664,55
Impuesto a la Renta 25%	26.235,76	-
	75.595,06	13.727,25

(f) Conciliación de resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable en los año 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad / pérdida contable	207272,36	-149.203,63
-15% trabajadores	-31090,85	0.00
+Gastos no deducibles	112968,44	+97.892,06
Utilidad / pérdida tributaria	289149,95	-51.311,57
-Amortizac. pérdidas años anter	-51311,57	
Base Imponible	237838,38	
Impuesto a la renta causado	59459,60	14.515,28
- Crédito tributario	-33223,83	18.294,88

Valor a pagar/ saldo a favor	26235,77	3.779,60
Anticipo determinado	0,00	17.020.51

14 CAPITAL SOCIAL –

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición societaria es como sigue:

Socio	Nacionalidad	Nº de participaciones	Valor Unitario	Valor nominal	%Particip
Córdova Cevallos José Vicente	Ecuatoriana	70.839	1	70.839	83%
Córdova Machado José Vicente	Ecuatoriana	14.161	1	14.161	17%
		85.000		85.000	100%

Reserva legal –

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% de capital social, dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Debido a que en el año 2018 ya se ha llegado al 20% del capital social no se ha apartado la reserva legal.

15 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Ventas de mercadería	3.908.166.53	2.354.486.93
Ventas de servicios	24.014.08	3.749.00
Otros ingresos	19.924.86	20.392.01
(-)Devoluciones en ventas	-959.080.04	-434.075.91
(-)Descuento en ventas	-28.031.16	-1.176.69
TOTALES	2.964.994.27	1.943.375.28

16 COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los costos se formaban de la siguiente manera.

	2018	2017
(+) Inventario inicial	351.213.72	314.964.23
(+) Compras Netas	1.814.509.19	1.438.764.56

(+) Importaciones	45.958.90	27.388.70
(-) Inventario final	-250.046.12	-351.213.72
(+/-)Ajustes	0	-17.574.71
TOTALES	1.961.635.69	1.412.329.06

17 GATOS

18 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los gastos se formaban de la siguiente manera.

	2018	2017
Gastos de ventas	326.503.12	227.851.64
Gastos Administrativos	497.845.07	396.029.41
Gastos financieros	62.288.47	72.913.28
TOTALES	886.636.66	696.794.33

GESTIÓN DE RIESGO

La compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en el mercado de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y riesgo de liquidez

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o flujos del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios de los precios del mercado.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero con contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

Riesgo de liquidez.- Es la probabilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales haga que la compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por inversiones de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocios como fuentes de financiamiento estatales.


Ing. José Vicente Córdova Machado
GERENTE GENERAL


Dra. Cynthia Jessenia Agila Eras
CONTADORA

