

AVISAN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultados integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los Socios	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 26

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de
AVISAN CIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **AVISAN CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera **AVISAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Énfasis:

3. Los estados financieros de **AVISAN CIA. LTDA.** del año 2017, fueron auditados por otros auditores (persona natural) con base a las Normas Internacionales de Información Financiera y sobre los cuales en abril 18 de 2018, se procedió a emitir el informe que contenía una opinión sin salvedades.
4. Como está indicado en la nota 21 adjunta, **AVISAN CIA. LTDA.** registra transacciones con Compañías y partes relacionadas.

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Socios, pero no incluye los estados financieros y mi informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe. X

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

AVISAN CIA. LTDA.

Página No. 2

Información presentada en adición a los estados financieros: (continuación)

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que lea el Informe anual de la Administración a los Socios, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, 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 el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y manteniendo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifique y evalúe los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. 

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios de

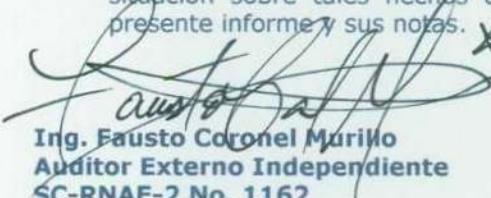
AVISAN CIA. LTDA.

Página No. 3

- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en mi informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunique a los responsables de 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 de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación de **AVISAN CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2017, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **AVISAN CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontré ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



Ing. Fausto Coronel Muriel
Auditor Externo Independiente
SC-RNAE-2 No. 1162

Abril 5 de 2019
Guayaquil - Ecuador

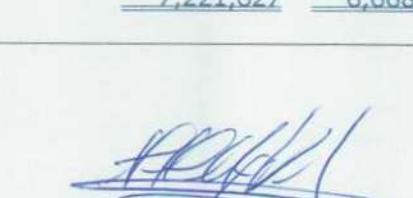
AVISAN CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	1,685,748	1,474,639
5	Activos financieros, neto	1,939,872	2,159,047
6	Existencias	2,734,007	2,292,097
7	Activos por impuestos corrientes	198,337	167,280
8	Servicios y otros pagos anticipados	245,408	119,998
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,803,372	6,213,061
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
9	Propiedades, instalaciones y equipos, neto	372,499	414,483
2	Activo por impuesto diferido	11,909	10,588
	Otros activos no corrientes	33,847	30,487
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	418,255	455,558
	TOTAL ACTIVOS	7,221,627	6,668,619
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
12	Porción corriente Obligaciones con instituciones financieras	83,392	83,424
10	Pasivos financieros	2,251,980	2,187,505
11	Otras obligaciones corrientes	247,680	293,878
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2,583,052	2,564,807
PASIVOS NO CORRIENTES:			
12	Obligaciones con instituciones financieras	0	83,488
13	Pasivos financieros a largo plazo	306,693	438,132
14	Provisión por beneficios a empleados	52,181	39,851
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	358,874	561,471
	TOTAL PASIVOS	2,941,926	3,126,278
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS:			
15	Capital social	50,000	50,000
2	Reserva legal	32,431	32,431
2	Reserva facultativa	3,321,165	114,476
	Resultados acumulados	876,105	3,345,434
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	4,279,701	3,542,341
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	7,221,627	6,668,619

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Avilés V.
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CIA. LTDA.

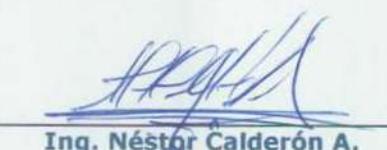
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

Notas	2018	2017
16 INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas netas	9,944,152	9,838,005
Otros ingresos	<u>101,115</u>	<u>133,054</u>
TOTAL	<u>10,045,267</u>	<u>9,971,059</u>
17 (-) COSTOS DE VENTAS	<u>(6,504,768)</u>	<u>(6,448,598)</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>3,540,499</u>	<u>3,522,461</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
18 (-) Gastos de Ventas	(1,374,280)	(1,200,837)
19 (-) Gastos de administración y bodega	(813,368)	(814,231)
9 (-) Depreciaciones y amortizaciones	(81,639)	(70,086)
12 (-) Gastos financieros	(72,683)	(152,503)
(-) Otros	<u>(60,028)</u>	<u>(74,916)</u>
TOTAL	<u>(2,401,998)</u>	<u>(2,312,573)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,138,501</u>	<u>1,209,888</u>
20 MENOS: 15% DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(170,775)	(181,482)
20 MENOS: 25% Y 22% DE IMPUESTO A LA RENTA	(262,337)	(244,168)
IMPUESTO DIFERIDO	<u>3,544</u>	<u>2,241</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>708,933</u>	<u>786,479</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Avilés V.
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en Dólares)

	Reservas			Resultados acumulados					
	Capital social	legal	facultativa	Capital	Otros resultados integrales	Otros ajustes NIIF, neto	Utilidades retenidas	Subtotal	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	50,000	32,431	114,476	20,627	(127,924)	(18,494)	2,538,593	2,392,175	2,609,709
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	786,479	786,479	786,479
Ajustes por obligaciones beneficios definidos	0	0	0	0	146,153	0	0	146,153	146,153
Saldos al 31 de diciembre de 2017	50,000	32,431	114,476	20,627	18,229	(18,494)	3,325,072	3,324,807	3,542,341
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	708,933	708,933
Apropiación de reservas, aprobado mediante Acta de Accionista el 30 de noviembre 2018	0	0	3,206,689	(20,627)	0	0	0	(3,186,062) (3,186,062)	0
Otros ajustes patrimoniales	0	0	0	0	(73)	0	0	28,500	28,427
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50,000	32,431	3,321,165	0	18,156	(18,494)	876,443	876,105	4,279,701

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Avilés V.
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	10,025,528	9,874,085
Efectivo pagado a proveedores y otros	(9,732,430)	(9,625,966)
Otros ingresos, neto	<u>41,186</u>	<u>(226,189)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>334,284</u>	<u>21,930</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(39,655)	(16,609)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(39,665)	(16,609)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras, neto	(83,520)	(95,206)
Partes relacionadas	<u>0</u>	<u>250,000</u>
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(83,520)	154,794
Aumento (Disminución) neta del efectivo en caja y bancos	211,109	160,115
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>1,474,639</u>	<u>1,314,524</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>1,685,748</u>	<u>1,474,639</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Avilés V.
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CIA. LTDA.

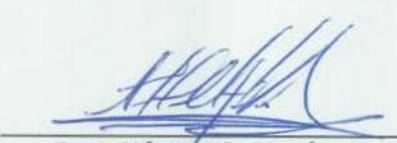
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	708,933	786,479
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones de propiedades y equipos	81,639	70,086
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	433,112	425,650
Provisión por beneficios a empleados (largo plazo)	14,178	16,004
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	19,276	20,121
Otros ajustes patrimoniales	(103,011)	146,154
Aumento (Disminución) en:		
Activos financieros, neto	199,899	615,556
Existencias	(441,910)	(864,295)
Activos por impuestos corrientes	(31,057)	162,196
Seguros y otros pagos por anticipados	(125,410)	0
Activo diferido	(1,321)	(2,248)
Otros activos no corrientes	(3,360)	(30,487)
(Disminución) Aumento en:		
Pasivos financieros	64,475	(1,098,979)
Otras obligaciones corrientes	(479,311)	(87,890)
Pago por beneficios a empleados (largo plazo)	(1,848)	(136,417)
Total ajustes	(374,649)	(764,549)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>334,284</u>	<u>21,930</u> ✓

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Avilés V.
Presidente



Ing. Néstor Calderón A.
Contador

AVISAN CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

AVISAN CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, en agosto de 1978, e inscrita en Registro Mercantil el 18 de enero del 2001. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de repuestos para vehículos. La Compañía desarrolla sus actividades comerciales en sus distintos almacenes a nivel nacional, la administración se maneja desde su oficina matriz, ubicada en el norte de la Guayaquil y mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990353794001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en marzo del 2019. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados a los Socios para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Administración de la Compañía en abril de 2018.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados por la Administración de la compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Base de medición.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por: a) obligaciones de beneficios post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la compañía utilice ciertos criterios y estimaciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos criterios y estimaciones están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o notas a los estados financieros adjuntos.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de manera consistente con relación a las aplicadas en años anteriores, es mencionado a continuación:

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Después del reconocimiento inicial los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Administración de la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

El saldo del superávit por valuación en el patrimonio, es transferido directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja de la cuenta del activo o en la medida que el activo sea utilizado. La transferencia desde la cuenta de superávit por valuación es por la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original.

El costo y el valor revaluado de los activos fijos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Maquinarias y equipos, muebles y enseres, y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro de activos no financieros.- La Compañía evalúa al cierre de cada año si existe algún indicio que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos fijos, no pueda ser recuperado.

Pasivos financieros.- En el estado de situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende las categorías de "cuentas por pagar". Las cuentas por pagar incluyen principalmente las cuentas por pagar a partes relacionadas y proveedores. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial. Las cuentas por pagar son registradas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. Estos pasivos están clasificadas como pasivo corriente cuando su vencimiento es de hasta 12 meses.

La medición posterior de los pasivos financieros, es detallada a continuación:

- **Cuentas por pagar:** Son pasivos financieros no derivados. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por pagar a partes relacionadas que corresponden a bonificaciones a los Socios y personal clave de la administración de la compañía, son registradas a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, las cuentas por pagar a proveedores que representan obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios, son registradas a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que no generan intereses y son pagaderas hasta en 90 días plazo.
- **Baja de un pasivo financiero:** Es reconocida cuando la obligación descrita en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente son modificadas de manera sustancial, tal permuta o cambio es tratada como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros son reconocidos en el estado del resultado integral.

Cuentas por pagar y provisiones.- Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Gastos acumulados por pagar.- Están constituidos principalmente por los beneficios sociales siguientes clasificados como pasivos corrientes:

- **Participación de trabajadores en las utilidades:** La compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.
- **Vacaciones:** Son registradas al costo sobre la base del devengado.
- **Décimo tercer sueldo y Décimo cuarto sueldo:** Son provisionados y pagados de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Provisiones por beneficios a empleados.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. La reserva para jubilación patronal está clasificada como pasivo no corriente. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. La provisión por desahucio es contabilizada por la Compañía, y la misma es registrada en el estado del resultado integral del período en el que es informada por los actuarios profesionales.

El costo por servicio presente y pasado de la reserva para jubilación patronal es recogido en el resultado integral del año en que es generado, así como el interés causado por la obligación del beneficio determinado. La nueva medición, que comprende la ganancia y pérdida actuarial, es reconocida en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se produce. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral es reflejado inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Una reforma incluida en la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de diciembre 29 de 2017, vigente a partir de enero 1 de 2018, establece que es deducible el pago efectuado por jubilación patronal y desahucio, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta. El pago obligatoriamente deberá afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores. En el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no. Es obligación del empleador mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Reserva facultativa.- La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce las ventas, como ingresos de actividades ordinarias, de sus servicios, cuando se hayan cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a la que la Compañía, espera tener derecho, a cambio de la venta de sus servicios.

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales (28%) cuando:

- La sociedad tenga accionistas sobre cuya composición societaria, dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley, o;
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Los 3 puntos porcentuales adicionales aplicarán a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

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, que reinvertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 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 requisitos establecidos en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.

La legislación tributaria en Ecuador exige que las sociedades deben determinar en su declaración anual de impuesto a la renta, un anticipo a pagarse en 2 cuotas (julio y septiembre) con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la suma matemática de ciertos porcentajes pre-establecidos aplicados al patrimonio total, al total de costos y gastos deducibles, al activo total y al total de ingresos gravables, respecto de los cuales no deben considerarse ciertas partidas determinadas en la norma tributaria. Al resultado así obtenido, deben restarse las retenciones en la fuente para obtener el anticipo del impuesto a la renta. Si tales retenciones son mayores, la Compañía no cancelará el mencionado anticipo.

Al momento de liquidar el impuesto a la renta anual, si dicho impuesto es superior a las retenciones en la fuente más el anticipo; deberá la sociedad cancelar la diferencia; si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, la sociedad tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso ante el SRI, por el total de que exceda el impuesto a la renta causado.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del ejercicio en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Bancos	1,633,303	1,430,173
Caja	<u>52,445</u>	<u>44,466</u>
Total	<u>1,685,748</u>	<u>1,474,639</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2018, representa principalmente depósitos en cuentas corrientes en bancos nacionales por US\$. 1,476,163 (US\$. 1,290,372 en el año 2017) y bancos del exterior por US\$. 157,140 (US\$. 139,800 en el año 2017). Dichos saldos están disponibles y no existe restricción que limite su uso.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	1,927,578	2,015,089
Relacionadas	47,129	95,306
Funcionarios y empleados	5,423	3,488
Otros	<u>6,584</u>	<u>72,730</u>
Subtotal – Pasan:	<u>1,986,714</u>	<u>2,186,613</u>

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Dólares)		
Subtotal – Vienen:	1,986,714	2,186,613
Provisión cuentas incobrables	(46,842)	(27,566)
Total	<u>1,939,872</u>	<u>2,159,047</u>

Cilientes.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a valores por recuperarse por venta de repuestos automotrices, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30, 60 y 90 días plazo, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Dólares)		
Clientes	1,223,483	1,141,192
Cheques posfechados	619,253	816,558
Letras de cambio	73,573	57,314
Cheques protestados	<u>11,269</u>	<u>25</u>
Total	<u>1,927,578</u>	<u>2,015,089</u>

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Dólares)		
Saldo al inicio del año	(27,566)	(7,445)
Más: Provisión	(19,276)	(20,121)
Saldo al final del año	<u>(46,842)</u>	<u>(27,566)</u>

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Dólares)		
Repuestos	2,948,288	2,654,109
Mercadería en tránsito	<u>148,141</u>	<u>410</u>
Subtotal	<u>3,096,429</u>	<u>2,654,519</u>
Deterioro acumulado	(362,422)	(362,422)
Total	<u>2,734,007</u>	<u>2,292,097</u>

Repuestos.- Están conformados principalmente por repuestos y accesorios para vehículos, ubicados en los almacenes por US\$. 1,214,176 (US\$. 1,040,079 en el 2017) y bodegas US\$. 1,708,754 (US\$. 1,588,088 en el 2017) de sus locales comerciales a nivel nacional.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la salida de divisas - ISD	198,337	166,193
Retenciones	0	1,087
Total	198,337	167,280

Retenciones del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).- Representan retenciones efectuadas a la Compañía al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo, en el ejercicio fiscal en que se generó, o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	215,322	98,019
Seguros	15,931	7,824
Garantías	14,155	14,155
Total	245,408	119,998

Anticipos a proveedores.- Representan valores entregados a proveedores nacionales y del exterior; que serán liquidados cuando los bienes y servicios contratados sean proporcionados a la Compañía.

9. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Vehículos	325,497	303,185
Edificio e instalaciones	282,653	282,653
Equipos de computación	96,993	79,650
Muebles y enseres	37,841	37,841
Equipos de oficina y bodega	34,606	34,606
Subtotal – Pasan:	777,590	737,935

9. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	777,590	737,935
Menos: Depreciación acumulada	(405,091)	(323,452)
Total	<u>372,499</u>	<u>414,483</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	414,483	467,960
Más: Adiciones y ajustes	39,655	16,609
Menos: Cargo anual de depreciación	(81,639)	(70,086)
Saldo al final del año, neto	<u>372,499</u>	<u>414,483</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores	1,082,837	1,062,181
Relacionadas	956,799	891,401
Acreedores varios	<u>212,344</u>	<u>233,923</u>
Total	<u>2,251,980</u>	<u>2,187,505</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos de negociaciones por pagar con proveedores nacionales y del exterior para adquisiciones de bienes y servicios, los mismos que no devengan interés y tienen vencimiento promedio de hasta 90 días plazo.

Relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2018, representan principalmente valores por cancelar a sus Compañías relacionadas, cuyos flujos sirvieron para capital de trabajo, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores, nota 20	170,775	181,482
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	11,583	10,628
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,592	2,559
Fondos de reserva	<u>1,114</u>	<u>1,052</u>
Subtotal	<u>186,064</u>	<u>195,721</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
Impuesto al valor agregado - IVA	53,572	76,952
Retenciones por pagar	0	13,542
Subtotal	<u>53,572</u>	<u>90,494</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESS	6,113	5,644
Préstamos hipotecarios y quirografarios	1,931	1,942
Subtotal	<u>8,044</u>	<u>7,586</u>
Otros:		
Sueldos por pagar	0	77
Total	<u>247,680</u>	<u>293,878</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de los beneficios sociales, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	195,721	161,611
Más: Provisión	233,399	242,450
Menos: Pagos	(243,056)	(208,340)
Saldo al final del año	<u>186,064</u>	<u>195,721</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Banco de Guayaquil S.A.:		
Corresponde a préstamo para capital de trabajo por US\$. 250,000 otorgado en diciembre del 2016, con un plazo de 36 meses y una tasa de interés del 9.8%.	83,392	166,912
(-) Porción corriente	(83,392)	(83,424)
Total	<u>0</u>	<u>83,488</u>

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa valores a cancelarse por préstamos a largo plazo como parte de reestructuración de capital de trabajo generados por pérdidas originadas de gestión indebida del año 2010 y regularizadas hasta el año 2013 en las recaudaciones sobre las cuentas por cobrar clientes, ventas a crédito y movimiento en efectivo, estos valores no generan interés y no tienen fecha específica de vencimiento.

14. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	36,369	29,649
Indemnización por desahucio	<u>15,812</u>	<u>10,202</u>
Total	<u>52,181</u>	<u>39,851</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	39,851	160,264
Más: Provisión	14,178	16,004
Menos: Pagos y/o ajustes	(1,848)	(136,417)
Saldo al final del año	<u>52,181</u>	<u>39,851</u>

Los valores presentes actariales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por Actuaria Consultores Cía. Ltda., elaborado en febrero 2 de 2019 y febrero 15 de 2018, respectivamente. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Unidad de Crédito Proyectada". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	386	375
Número de empleados	35	31
Tasa de interés actuarial real (anual)	7.72%	7.57%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50%	2.50%

Durante los años 2018 y 2017, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 1 año, así como también se utilizaron tasas de descuento del mercado ecuatoriano, basado en lo dispuesto en diciembre 28 de 2017 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a través de la Resolución No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC, que estableció las tasas de descuento y de incremento salarial a utilizarse en los estudios actuariales. Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones provenientes de los beneficios a empleados, no mantiene financiamiento específico, no disponiendo consecuentemente de activos.

15. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS

Capital social.- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 50,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 de propiedad del Sr. Carlos Avilés Villacrés de nacionalidad ecuatoriana con el 99.8% e Industrias Santa Elena Avilés y Cía., con el 0.2%

15. PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS (Continuación)

Apropiación de reservas.- Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada el 30 de noviembre de 2018, los Accionistas aprueban la apropiación de una parte de los resultados acumulados de años anteriores a la reserva facultativa por el monto de US\$. 3,206,689.

16. INGRESOS OPERACIONALES

Durante los años 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Ventas en almacenes:		
Guayaquil	8,388,092	8,247,039
Cuenca	566,953	593,905
Manta	537,744	573,472
Quito	451,363	423,589
Subtotal	<u>9,944,152</u>	<u>9,838,005</u>
Otros ingresos:		
Descuentos en compras	48,377	85,043
Ajustes y sobrantes en mercadería	27,768	26,930
Otros	24,970	21,081
Subtotal	<u>101,115</u>	<u>133,054</u>
Total	<u>10,045,267</u>	<u>9,971,059</u>

17. COSTOS DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Costo de Ventas por almacenes:		
Guayaquil	5,637,476	5,571,840
Cuenca	313,350	323,577
Manta	302,828	319,306
Quito	251,114	233,875
Total	<u>6,504,768</u>	<u>6,448,598</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Comisiones y Servicios		
Arriendo	225,212	276,085
Remuneración y beneficios sociales	97,285	85,935
Telefonía y Fax	35,944	25,366
Aporte al IESS	16,053	14,135
Otros	49,487	55,260
Total	<u>1,374,280</u>	<u>1,200,837</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Remuneración y beneficios sociales	225,869	212,622
Mantenimiento y reparaciones	138,551	137,945
Transporte y Fletes	61,210	63,633
Gastos en almacén	55,132	47,357
Honorarios profesionales	53,389	49,388
Seguros	33,674	44,391
Impuesto y Contribuciones	23,994	13,823
Aporte al IESS	23,547	21,570
Guardianía	23,408	26,400
Cuentas incobrables	19,276	20,121
Alimentación	16,733	20,213
Suministros de oficina	16,125	16,836
Jubilación patronal y desahucio	14,178	16,004
Arriendo	11,592	4,200
Otros	96,690	119,728
 Total	<u>813,368</u>	<u>814,231</u>

20. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones fiscales:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,138,501	1,209,881
 Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	170,775	181,482
 Más:		
Gastos no deducibles	67,445	252,750
 Diferencia temporal por provisiones	14,178	10,186
Base de cálculo	1,049,349	1,109,855
 Tasa aplicable: 25% y 22%	262,337	244,168
 Impuesto diferido	(3,544)	(2,241)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta fue como sigue:

**20. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Anticipo de impuesto calculado 25% y 22% de impuesto a la renta	82,144 262,337	47,467 244,168
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el 25% y 22% del impuesto a la renta)	262,337	244,168

Para el año 2018, el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, resultó en el impuesto a la renta definitivo, debido a que su importe fue mayor al impuesto a la renta causado calculado a través de la conciliación tributaria. Para el año 2017, el impuesto a la renta calculado a través de conciliación tributaria fue considerado impuesto a la renta definitivo, en razón que su importe fue mayor al cálculo del anticipo del impuesto a la renta de ese ejercicio.

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	(262,337)	(244,168)
Menos:		
Anticipo del Impuesto a la Renta pagado	18,192	16,548
Crédito tributario de años anteriores	148,001	164,480
Crédito tributario generado por ISD en años anteriores	231,370	165,380
Retenciones en la fuente del ejercicio	63,111	63,953
Saldo a favor a final del año, nota 7	198,337	166,193

Las declaraciones del impuesto a la renta de los ejercicios fiscales 2015 al 2017, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

21. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2018 y 2017, las principales transacciones con compañías y partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera		
Activos Financieros:		
Juan Avilés Villacrés	27,277	36,212
Otras relacionadas menores	19,852	59,094
Total (nota 5)	47,129	95,306

23. LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA (Continuación)

- Deducción Adicional del 100% por gastos de publicidad para los exportadores habituales y el sector de turismo receptivo.
- Deducción adicional del 1% al 5% por capacitación y asistencia técnica.
- Reducción de la tarifa del IR en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA):

- Se incluyen las materias primas e insumos para el sector agropecuario, acuícola y pesquero, importados o adquiridos en el mercado interno; lámparas LED, entre otros (Productos con Tarifa 0%).
- Se incluyen a los servicios de construcción de vivienda de interés social, seguros de desgravamen, entre otros (Servicios con Tarifa 0%).
- El uso del Crédito Tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Devolución del IVA para proyectos de construcción.
- Devolución IVA en exportación de servicios.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD):

- Devolución del ISD en la actividad de exportación.
- Exoneración del ISD para nuevas inversiones.
- Exoneración del ISD por reinversión de utilidades.
- Exoneración del ISD por transferencias para el financiamiento de microcrédito o inversiones productivas.

El Reglamento de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, fue promulgado mediante Decreto Ejecutivo No. 617 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 de diciembre 20 de 2018.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 5 de 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
