

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
ECUSEAT S.A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresadas en dólares norteamericanos)

(1) Constitución y objeto

ECUSEAT S.A., fue constituida el 20 de abril del 2015, aprobada por la Superintendencia de Compañías. En el Distrito Metropolitano de Quito. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha.

La actividad que figura dentro del objeto social de la Compañía es la fabricación de partes, piezas y accesorios de carrocerías para vehículos automotores: cinturones de seguridad, dispositivos inflables de seguridad (airbag), puertas, parachoques, asientos.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se resumen a continuación:

Bases de preparación. -

Los estados financieros de la Compañía ECUSEAT S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento. -

La Administración de la Compañía ECUSEAT S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera, han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Estados financieros. -

Los estados financieros de la Compañía ECUSEAT S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. -

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese período

Efectivo y equivalentes de efectivo. -

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Inversiones temporales. -

Corresponden a inversiones que se realizarán máximo a 90 días, mismas que se han efectuado en instituciones bancarias con solidez financiera.

Activos financieros. -

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar. - Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Deterioro de cuentas incobrables. -

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

Inventarios. -

Los inventarios corresponden a: productos terminados, productos que se encuentran en proceso, materia prima, insumos y repuestos.

El costo de los inventarios se determina por el valor de reposición.

Otras cuentas y documentos por cobrar. -

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo. - para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y los porcentajes utilizados en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Retiro o venta de propiedades y equipos. -

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

Deterioro del valor de los activos. -

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el

importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Pagos anticipados. -

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Impuesto a la renta. -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

Obligaciones Financieras. -

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran subsecuentemente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Venta de bienes. -

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

Costos y gastos. -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros. -

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta se halla conformada por:

Dic-31		
	2018	2017
(En USD)		
Caja Chica	87,07	691,64
Banco Pichincha	1.262,38	0,00
	<u>1.349,45</u>	<u>691,64</u>

(4) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

Dic-31		
	2018	2017
(En USD)		
Cuentas por cobrar clientes	8536,05	9681,92
Otras cuentas por cobrar	0,00	16800,00
Otros activos corrientes	3176,49	0,00
	<u>11.712,54</u>	<u>26.481,92</u>

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la fabricación de partes, piezas y accesorios de carrocerías para vehículos automotores: cinturones de seguridad, dispositivos inflables de seguridad (airbag), puertas, parachoques, asientos, los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Las mencionadas cuentas por cobrar no incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización.

La cartera se encuentra compuesta por 10 clientes en la venta de bienes, el saldo se encuentra concentrado en los principales clientes que representan el 72.87% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

CLIENTE	VALOR	%
A.G.B. AUTOIMPORT S.C.C	144,30	1,70%
AUTOLANDIA S.A.	120,29	1,41%
AUTOMOTORES CONTINENTAL SA	4376,31	51,22%

CONVACHAS CIA LTDA	772,80	9,04%
FLORES RECALDE RAUL MARCELO	538,30	6,30%
ICSSE CIA LTDA	1014,93	11,88%
LLUMARECUADOR S.A.	134,25	1,57%
RYP SERVICIO AUTOMOTRIZ	396,00	4,63%
TELCONET S.A.	984,50	11,52%
VASERUM S.A.	62,72	0,73%
	8544,40	100%

(5) Inventarios

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

Dic-31		
	2018	2017
(En USD)		
Mercadería	19831,75	2925,59
	19.831,75	2.925,59

(6) Activos por impuestos corrientes

El resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

Dic-31		
	2018	2017
(En USD)		
Crédito Tributario IVA	19,25	0,00
Crédito Tributario RENTA	2947,29	1992,72
Anticipo Retención IVA	241,04	0,00
	3.207,58	1.992,72

(7) Propiedades, planta y equipo

La composición y movimiento de propiedades, planta y equipo es como se indica a continuación:

Dic-31		
	2018	2017
(En USD)		
Muebles y Enseres	1105,93	1105,93
Maquinaria y Equipo	134020,38	95443,35
Equipo de Computación	1200,00	1200,00
Otras Propiedades, Planta y Equipo	0,00	13559,79
Repuestos y Herramientas	13559,79	0,00
(-) Depreciación Acumulada	-37602,39	-23021,59

Otros activos no Corrientes 0,00 21903,49

112.283,71 110.190,97

- (1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Diciembre 31, 2018

Saldo Inicial	32.910
Adiciones	<u>219.012</u>
Saldo Final	<u>251.922</u>

Depreciación Acumulada:

Saldo Inicial	8.772
Gastos del año	22.916
Saldo Final	31.689

(8) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

	Dic-31	
	2018	2017
(En USD)		
Proveedores Locales	<u>9366,97</u>	<u>7817,19</u>
	<u>9.366,97</u>	<u>7.817,19</u>

- (1) Las cuentas por cobrar proveedores locales al 31 de diciembre del 2018 se encuentran conformadas por:

PROVEEDOR	VALOR
AUTOMOTORES CONTINENTAL SA	89,60
CORDILPROD S.A.	339,23
GRUPO SALVARAMSO S.A.	2965,70

LOPEZ GARZON RAUL EDUARDO	2489,20
QUINGA COLLAGUAZO CARLOS XAVIER	1273,58
GARCES LOPEZ MAYRA HIPATIA	2216,96
TOTAL	9371,58

(9) Pasivos Acumulados

La cuenta pasivos acumulados está conformada por:

	2018	2017
(En USD)		
Décimo tercer sueldo	0,00	487,20
Décimo cuarto Sueldo	1947,82	1811,47
Vacaciones	2264,95	1343,29
15% de Utilidades empleados	71,07	20,96
	4.283,84	3.662,92

(10) Pasivo por impuestos corrientes

La cuenta pasiva por impuestos corrientes está conformada por:

	2018	2017
(En USD)		
Retención en la fuente IVA	0,38	120,12
Retenciones en la fuente Renta	158,33	32,14
Iva Ventas	0,00	694,20
	158,71	846,46

(11) Otras obligaciones corrientes

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	2018	2017
(En USD)		
Aportes con el IESS	6156,69	2592,82
Sueldos por pagar	3764,08	2637,44
Impuestos por pagar	951,24	0,00
	10.872,01	5.230,26

(12) Pasivos no corrientes

Esta cuenta incluye lo siguiente:

	2018	2017
(En USD)		
Prestamos relacionados	0,00	1334,70
	0,00	1.334,70

(13) Patrimonio de los Accionistas

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social de la Compañía ECUSEAT S.A., es de US\$ 1000.00

A continuación, un detalle de la participación accionaria:

Señor Flores Recalde Raúl Marcelo	\$ 400.00
Patiño Ortiz Fernando Jhonatan	\$ 300.00
Peñaherrera Barreno José Mauricio	\$ 300.00

Reserva Legal

De acuerdo con la normativa 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.

b) Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

(14) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

VENTAS	2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTA DE CUBREFORROS	48283,65	26509,62
VENTA DE ASIENTOS	24050,08	29861,63
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	0,00	16800,00
VENTA DE MOQUETAS	14946,70	15192,12
VENTA DE ACCESORIOS	255,00	330,00
SERVICIO DE LIMPIEZA	62,03	433,00
VENTA DE CINTURONES	1052,75	125,00

VENTA DE EXTRAS	4527,77	6415,95
Total Ingresos	93177,98	95667,32

(15) Costos de ventas

Se refiere a los desembolsos realizados para la generación de la venta, a continuación, su composición:

(16) Gastos administrativos y de ventas

Los gastos administrativos, se encuentran conformados de la siguiente manera:

	2018	2017
Costos	90093,39	41363,88
Gastos	1928,97	51421,06
Gastos no deducibles	524,80	2635,40
Depreciaciones	0,00	0,00
Gastos financieros	157,05	107,28
Total Gatos	2610,82	54163,74
Total Costos + Gastos	92704,21	95527,62

(17) Impuesto a la Renta

El detalle del impuesto a la renta es como sigue:

	2018	2017
Utilidad	473,77	139,70
15% Participación a trabajadores	71,07	20,96
Utilidad antes del impuesto a la renta	402,70	120,68
Impuesto a la renta	100,68	26,55
Utilidad del ejercicio	302,02	92,20

(18) Aspectos Tributarios

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	0	500,000.00	100%
	500,000.01	1,000,000.00	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%



PATIÑO ORTIZ FERNANDO JHONATAN
GERENTE GENERAL



INES MOSQUERA
CONTADORA