

Importadora Trailerparts Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía se constituyó mediante escritura pública del 6 de julio del 2015, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañía mediante resolución N° P02564. Su actividad principal es la venta de todo tipo de partes, componentes, herramientas y accesorios para tracto camiones y remolques como: neumáticos (llantas), cámaras de aire para neumáticos, incluye bujías, baterías, equipos de iluminación partes y piezas eléctricas.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 18 y 18 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. Pedro Vicente Maldonado S50-178 e intersección la Perla, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Importadora Trailerparts Cía. Ltda., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se presentan al costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(i) *Cuentas por cobrar comerciales*- Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta y comercialización de repuestos para tracto camiones y remolques. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 45 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo pesado	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado par que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2018.

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

b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. 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. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas y comercialización de repuestos para tracto camiones y remolques son reconocidas netas de descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.13. Reconocimiento de costos y gasto

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

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro, la misma no es significativa.

b) *Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad*

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) **Obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	23,613	18,315
Bancos(1)	<u>43,232</u>	<u>118,603</u>
Total	<u>66,845</u>	<u>136,918</u>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2018.

5. INVERSIONES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones y total	<u>220,620</u>	<u>22,162</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	544,694	611,867
Provisión para cuentas incobrables	<u>(13,234)</u>	<u>(9,430)</u>
Subtotal	531,460	602,437
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Seguros pagados por anticipado	915	10,981
Anticipos a proveedores	42,091	36,414
Cuentas por cobrar empleados	<u>863</u>	<u>1,325</u>
Total	<u>575,329</u>	<u>651,157</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días, de acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	9,430	5,253
Más:		
Provisiones	<u>3,804</u>	<u>4,177</u>
Saldo final	<u>13,234</u>	<u>9,430</u>

7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Trailer Repuestos	145,048	462,001
COGAREP	<u>27</u>	<u>-</u>
Total	<u>145,075</u>	<u>462,001</u>

8. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de mercaderías (1)	2,036,416	1,140,852
Inventario en consignación (2)	-	1,215,421
Mercadería en tránsito	92,225	3,022
Provisión por deterioro de inventario	<u>(22,818)</u>	<u>(15,409)</u>
Total	<u>2,105,823</u>	<u>2,343,886</u>

- (1) Corresponde a todo tipo de herramientas y accesorios para vehículos como neumáticos (llantas), cámara de aire para neumáticos, bujías, baterías, equipos de iluminación y piezas eléctricas.
- (2) Corresponde a inventarios en consignación de la empresa Trailerrepuestos, estos inventarios van a formar parte de la compañía Trailerparts Cía. Ltda., cuando se finiquite la fusión o absorción de la empresa Trailerrepuestos

El movimiento de la provisión por deterioro de inventario fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	15,409	-
Más:		
Provisiones	<u>7,409</u>	<u>15,409</u>
Saldo final	<u>22,818</u>	<u>15,409</u>

9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2018			2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Instalaciones	17,869	(2,729)	15,140	17,869	(1,121)	16,748
Muebles y enseres	13,422	(1,090)	12,332	13,422	(989)	12,433
Equipo de computación	6,562	(3,328)	3,234	3,006	(1,621)	1,385
Maquinaria y equipo	1,268	(46)	1,222	-	-	-
Repuestos y herramientas	723	-	723	799	-	799
Software y sistemas digitales	-	-	-	5,314	-	5,314
Total	<u>39,844</u>	<u>(7,193)</u>	<u>32,651</u>	<u>40,410</u>	<u>(3,731)</u>	<u>36,679</u>

ESPACIO EN BLANCO

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

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Software y sistemas digitales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016(No auditado)	5,599	1,875	1,994	-	-	5,314	14,782
Adiciones	12,270	11,547	1,012	-	799	-	25,628
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17,869	13,422	3,006	-	799	5,314	40,410
Adiciones	-	-	3,556	1,268	0	-	4,824
	-	-	-	-	(76)	(5,314)	-5,390
Saldo al 31 de diciembre de 2018	17,869	13,422	6,562	1,268	723	-	39,844

<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Repuestos y herramientas</u>	<u>Software y sistemas digitales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016(No auditado)	-	35	1,424	-	-	-	1,459
Depreciación	1,121	954	197	-	-	-	2,272
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,121	989	1,621	-	-	-	3,731
Depreciación	1,608	101	1,707	46	-	-	3,462
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,729	1,090	3,328	46	-	-	7,193
Saldo al 31 de diciembre 2017 neto	16,748	12,433	1,385	-	799	5,314	36,679
Saldo al 31 de diciembre 2018 neto	15,140	12,332	3,234	1,222	723	-	32,651

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales y subtotal	<u>862</u>	<u>180,370</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Cuentas por pagar socios	76,426	13,262
Anticipo clientes	-	1,647
Provisiones locales	<u>43,720</u>	<u>30,671</u>
Total	<u>121,008</u>	<u>225,950</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servisangolqui cía. Ltda.	457,458	465,037
Cogarep cia. Ltda.	<u>330,160</u>	<u>73,870</u>
Total	<u>787,618</u>	<u>538,907</u>

12. PRÉSTAMOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Préstamos bancarios y total (1)</i>	<u>2,182,129</u>	<u>1,659,860</u>
<i>Clasificación</i>		
Corriente	808,433	1,176,725
No corriente	<u>1,373,696</u>	<u>483,135</u>
Total	<u>2,182,129</u>	<u>1,659,860</u>

(1) Los préstamos bancarios en el banco de pichincha están garantizados por una hipoteca sobre edificaciones a nombre de la empresa Cogarep con el banco del Pichincha. Al 31 de diciembre del 2018, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es del 8.91% para los dos años, y tiene un vencimiento hasta diciembre del 2020.

Los préstamos bancarios en Santander están garantizados con garantías personales de los socios para el 2019 a una tasa interés efectiva promedio de 3.5% anual

Los préstamos bancarios generados en el banco de pichincha panamá están garantizados por una hipoteca sobre edificaciones a nombre de la empresa Cogarep con el banco del Pichincha. Al 31 de diciembre del 2018, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es del 4.5% vencimiento en 451 días.

Los vencimientos anuales de los préstamos a largo plazo son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2020	1,373,696	147,775
Total	<u>1,373,696</u>	<u>147,775</u>

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por Impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario	13,529	69,498
ISD	1,042	-
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>57,093</u>	<u>32,616</u>
Total	<u>71,664</u>	<u>102,114</u>
<i>Pasivo por Impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de IR	1,511	2,167
Retenciones en la fuente de IVA	<u>713</u>	<u>1,857</u>
Total	<u>2,224</u>	<u>4,024</u>

13.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	8,551	39,336
Mas - Gastos no deducibles	<u>1,037</u>	<u>25,986</u>
Base tributaria	9,588	65,322
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	2,397	2,489
Mas-Anticipo pendiente de pago (2)	28,097	10,504
Menos - retenciones en la fuente	(23,801)	(28,097)
Crédito tributario	<u>(28,240)</u>	<u>(13,135)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(23,944)</u>	<u>(28,239)</u>

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se

aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

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 a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de 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 para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

13.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	8,551	39,366
Gasto de impuesto a la renta corriente	2,397	14,371
Gastos no deducibles	<u>1,037</u>	<u>25,986</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>3,434</u>	<u>40,357</u>

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	1,509	6,918
Beneficios sociales	8,860	6,603
IESS por pagar	3,243	2,091
Sueldos por pagar	<u>8,298</u>	<u>427</u>
Total	<u>21,910</u>	<u>16,039</u>

15.1. Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	6,918	2,647
Provisión del año	1,509	6,918
Pagos efectuados	<u>(6,918)</u>	<u>(2,647)</u>
Saldo al final del año	<u>1,509</u>	<u>6,918</u>

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	6,994	4,690
Bonificación por desahucio	<u>1,409</u>	<u>1,841</u>
Total	<u>8,403</u>	<u>6,531</u>

16.1. Jubilación patronal - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen

derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	4,690	2,345
Provisión neta del año	<u>2,304</u>	<u>2,345</u>
Saldos al fin del año	<u>6,994</u>	<u>4,690</u>

- 16.2. Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	1,841	1,513
Provisión neta del año	<u>(432)</u>	<u>328</u>
Saldos al fin del año	<u>1,409</u>	<u>1,841</u>

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario en consignación por liquidar y total	=	<u>1,215,421</u>

18. PATRIMONIO

- 18.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2018, consiste de \$ 50,000 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.
- 18.2. Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 18.3. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

19. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes	4,571,086	4,236,845
Venta de Servicios	1,583	2,996
Ingresos por intereses bancarios	1,108	956
Menos descuento en ventas	<u>(1,294,392)</u>	<u>(1,115,571)</u>
Total	<u>3,279,385</u>	<u>3,125,226</u>

20. OTROS INGRESOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras rentas	12,186	28,060
Intereses financieros	<u>677</u>	<u>113</u>
Total	<u>12,863</u>	<u>28,173</u>

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	2,494,474	2,390,375
Gastos de administración	650,905	612,792
Gastos de ventas	<u>8,942</u>	<u>17,636</u>
Total	<u>3,154,321</u>	<u>3,020,803</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de venta y producción	2,494,474	2,390,375
Beneficios empleados	186,038	155,952
Arrendamiento operativo	174,301	131,259
Honorarios comisiones y dietas	106,376	111,004
Mantenimiento y reparaciones	35,591	42,373
Gastos servicios básicos	29,171	29,235
Transporte	28,517	25,771
Gasto de viajes	24,370	25,123
Impuestos, contribuciones y otros	7,358	19,275
Gastos de gestión	12,485	17,386
Comisiones	342	10,508
Seguros y reaseguros	10,067	9,350
Publicidad	8,942	
Provisiones y otros	<u>36,289</u>	<u>53,192</u>
Total	<u>3,154,321</u>	<u>3,020,803</u>

22. COSTOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses bancarios	101,211	65,336
Comisiones bancarias	24,051	26,404
Servicios de datafast	1,229	1,209
Servicios de telechek	<u>700</u>	<u>311</u>
Total	<u>127,191</u>	<u>93,260</u>

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

23.1. Saldos por cobrar y pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por Cobrar</i>		
COGAREP	27	-
Trailer Repuestos	<u>145,048</u>	<u>462,001</u>
Total cuentas por cobrar	<u>145,075</u>	<u>462,001</u>
<i>Cuentas por Pagar</i>		
Servisangolqui cía. Ltda.	-	465,037
Cogarep cia. Ltda.	378,697	73,870
Estación de servicios servisam	457,458	-
Trailer Repuestos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>836,155</u>	<u>538,907</u>

24. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril, 29 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



José Estrella Jácome
Gerente General



Paulina Molina
Contadora General