



**Freire Hidalgo**  
*auditores s.a.*

*Pedro Ponce Carrasco No E8-06 y Diego de Almagro  
Edificio Almagro Plaza Of. 910  
Telefax 3909303 - 3909255  
[www.freirehidalgo.com](http://www.freirehidalgo.com)*

---

**AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**Estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2018  
Informe de Auditoria emitido por un auditor independiente**

---

## **AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

### **ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

#### **CONTENIDO:**

Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros

#### **Abreviatura usada:**

US\$	Dólares estadounidenses
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de:  
AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA" al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

### **Fundamento de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de AUTOMOTORES DEL PACÍFICO S.A. "AUTOLLEGASA", de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Dirección de la Compañía en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.



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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Freire Hidalgo Auditores S. A.**

Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías No. 634

Dr. Jaime Freire Hidalgo  
Representante Legal

**Dirección:**

Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Diego de Almagro

Quito, 4 de febrero de 2019

**AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		911,90	5.068,86
Activos financieros	4, 12	1.556.061,99	1.395.532,88
Servicios y otros pagos anticipados	5	64.279,77	14.279,82
Activos por impuestos corrientes		1.725,33	2.824,57
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>1.622.978,99</u>	<u>1.417.706,13</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	6	164.733,69	164.733,69
Propiedades de inversión	7	621.839,90	646.805,91
<b>Total Activo no Corriente</b>		<u>786.573,59</u>	<u>811.539,60</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2.409.552,58</b></u>	<u><b>2.229.245,73</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar		61.699,27	51.411,41
Obligaciones con instituciones financieras	8	74.782,25	-
Otras obligaciones corrientes	9	102.551,01	63.975,46
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	12	-	50.000,00
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>239.032,53</u>	<u>165.386,87</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	11	68.000,00	68.000,00
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<u>68.000,00</u>	<u>68.000,00</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><b>307.032,53</b></u>	<u><b>233.386,87</b></u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Véase estado adjunto)	13	<u>2.102.520,05</u>	<u>1.995.858,86</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u><b>2.409.552,58</b></u>	<u><b>2.229.245,73</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

**AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	14	451.111,11	466.666,67
Gastos de administración	15	<u>(280.457,30)</u>	<u>(254.069,21)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		170.653,81	212.597,46
<b>Otros ingresos (egresos):</b>			
Financieros		(1.970,24)	(560,05)
Otros ingresos / egresos, neto		-	-
<b>Total otros ingresos (egresos)</b>		<u>(1.970,24)</u>	<u>(560,05)</u>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos a la renta</b>		<b><u>168.683,57</u></b>	<b><u>212.037,41</u></b>
Participación a trabajadores	10	(25.302,54)	(31.805,61)
Impuesto a la renta	10	<u>(36.719,84)</u>	<u>(40.337,05)</u>
<b>Utilidad neta</b>		<b><u>106.661,19</u></b>	<b><u>139.894,75</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancia por revaluación de propiedades, planta y equipo		<u>-</u>	<u>-</u>
Otro resultado integral del año, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total Resultado integral del año</b>		<b><u>106.661,19</u></b>	<b><u>139.894,75</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

**AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reservas		Resultados Acumulados	Total
		Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.051.800,00	147.664,27	139.450,71	517.049,13	1.855.964,11
Transferencia a reservas	-	8.773,84	-	(8.773,84)	-
Utilidad neta	-	-	-	139.894,75	139.894,75
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.051.800,00	156.438,11	139.450,71	648.170,04	1.995.858,86
Transferencia a reservas	-	13.989,48	-	(13.989,48)	-
Utilidad neta	-	-	-	106.661,19	106.661,19
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1.051.800,00</b>	<b>170.427,59</b>	<b>139.450,71</b>	<b>740.841,75</b>	<b>2.102.520,05</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

**AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>		
Recibido de clientes	290.582,00	242.310,62
Pagado a proveedores y trabajadores	(285.745,36)	(204.317,40)
Intereses pagados	(1.970,24)	(560,05)
Participación a trabajadores	(31.805,61)	(20.342,49)
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<b>(28.939,21)</b>	<b>17.090,68</b>
<b>Flujo de (en) Actividades de Financiamiento</b>		
Financiamiento (Pago) Obligaciones financieras	74.782,25	(14.722,75)
Pago Cuentas por pagar relacionadas	(50.000,00)	(1.000,00)
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de financiamiento</b>	<b>24.782,25</b>	<b>(15.722,75)</b>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	(4.156,96)	1.367,93
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo	5.068,86	3.700,93
<b>Saldo final de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>911,90</b>	<b>5.068,86</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

**AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresado en US\$ dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	106.661,19	139.894,75
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>		
Depreciación propiedades y equipos	-	1.464,89
Depreciación propiedades de inversión	24.966,01	27.653,50
	<u>24.966,01</u>	<u>29.118,39</u>
<b>Operaciones del período:</b>		
Activos Financieros	(160.529,11)	(224.356,05)
Servicios y otros pagos anticipados	(49.999,95)	(1.235,38)
Activos por impuestos corrientes	1.099,24	(39,81)
Cuentas y documentos por pagar	10.287,86	50.630,29
Otras obligaciones corrientes	38.575,55	23.078,49
	<u>(160.566,41)</u>	<u>(151.922,46)</u>
<b>Efectivo proveniente de (utilizado en) flujo de operación</b>	<u><b>(28.939,21)</b></u>	<u><b>17.090,68</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros

## **AUTOMOTORES DEL PACIFICO S.A. "AUTOLLEGASA"**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**(Cifras expresadas en US\$ dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 16 de julio de 2002, en la ciudad de Ambato - Ecuador. Su objeto social es: la importación, exportación, distribución y comercialización de vehículos a motor de todo tipo y marca; la importación, exportación, distribución y comercialización de accesorios y repuestos automotrices de todo tipo y marca; la instalación y funcionamiento de estaciones de servicio de todo tipo de combustibles y lubricantes de todo tipo de vehículos a motor; la libre comercialización de dichos combustibles y lubricantes; la prestación y provisión de toda clase de servicios relacionados a la línea automotriz, como reparación, alineación, balanceo, lubricación, entre otras.

A partir del año 2011, la Compañía suspendió sus operaciones en la línea de distribución de vehículos y venta de repuestos; orientándose actualmente a la actividad de arrendamiento de inmuebles.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

##### **2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Automotores del Pacifico S.A., al 31 de diciembre de 2018, comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

##### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo incluye los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones y que no está restringido su uso, se registran partidas como: caja, depósitos en bancos, e inversiones de alta liquidez (menores a tres meses).

### **2.5. Activos financieros**

Incluye cuentas por cobrar a empresas relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.6. Propiedades y equipo**

#### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran 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.

#### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades y equipo 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.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** **(Continuación)**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>% Depreciación</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de Computación	33

### **2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.7. Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

### **2.8. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

### **2.9. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable por el efecto de: ingresos exentos, gastos no deducibles y otras partidas.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

### **2.10. Beneficios a Empleados**

#### **2.10.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios por jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales o estimaciones realizadas por la Administración al final de cada período. La Administración no estimó necesario constituir provisiones para este efecto.

#### **2.10.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.11. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso por bienes y servicios es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos. Para el caso de servicios, los ingresos se reconocen considerando el grado de terminación de la prestación final del período.

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.

### **2.12. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% 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.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

#### NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar no relacionadas (1)	-	40,070.89
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	<u>1,575,600.00</u>	<u>1,375,000.00</u>
	1,575,600.00	1,415,070.89
Provisión para cuentas incobrables	<u>(19,538.01)</u>	<u>(19,538.01)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,556,061.99</u></b>	<b><u>1,395,532.88</u></b>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por arrendamiento de inmuebles.

(2) Corresponde fundamentalmente a valores por cobrar a compañías relacionadas; una parte de estas cuentas generan intereses. (Ver Nota 12)

El movimiento de la provisión de cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año, neto	19.538,01	19.538,01
Provisión	-	-
Castigos de cartera	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>19.538,01</u></b>	<b><u>19.538,01</u></b>

#### NOTA 5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, corresponde a primas de seguros pendientes de devengarse y anticipos para nuevos proyectos de negocios.

## NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>% Anual de depreciación</u>
Vehículos	202.532,36	202.532,36	20
Terrenos	164.733,69	164.733,69	
Muebles y enseres	53.995,22	53.995,22	10
Herramientas	9.048,49	9.048,49	10
Maquinaria y equipo	3.674,24	3.674,24	10
Equipos de computación	2.895,96	2.895,96	33
Otros	3.628,84	3.628,84	10
	<u>440.508,80</u>	<u>440.508,80</u>	
Menos - Depreciación acumulada	<u>(275.775,11)</u>	<u>(275.775,11)</u>	
<b>Total</b>	<b><u>164.733,69</u></b>	<b><u>164.733,69</u></b>	

El movimiento de propiedades y equipos fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	164.733,69	166.198,58
Depreciación del año	<u>-</u>	<u>(1.464,89)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>164.733,69</u></b>	<b><u>164.733,69</u></b>

## NOTA 7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre, comprende terrenos y edificios de los cuales se obtiene rentas mensuales, un detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	294.275,61	294.275,61
Edificios	732.095,52	732.095,52
Depreciación acumulada	<u>(404.531,23)</u>	<u>(379.565,22)</u>
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>621.839,90</u></b>	<b><u>646.805,91</u></b>

## NOTA 7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN (Continuación)

El movimiento de propiedades de inversión fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	646.805,91	674.459,41
Depreciación del año	(24.966,01)	(27.653,50)
<b>Saldo al cierre</b>	<b><u>621.839,90</u></b>	<b><u>646.805,91</u></b>

## NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, corresponde a un sobregiro con una entidad financiera local.

## NOTA 9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la Administración tributaria	4.890,65	569,00
Con el IESS	9.093,62	2.324,44
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 10)	5.497,62	6.618,96
Por beneficios de ley a empleados	57.766,58	22.657,45
15% participación trabajadores (Ver Nota 10)	25.302,54	31.805,61
<b>Total</b>	<b><u>102.551,01</u></b>	<b><u>63.975,46</u></b>

## NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2015, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador, sociedades extranjeras que no sean paraísos fiscales cuyos beneficiarios efectivos sean personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

**NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	168.683,57	212.037,41
15% participación empleados (Ver Nota 9)	<u>(25.302,54)</u>	<u>(31.805,61)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	143.381,03	180.231,80
Mas gastos no deducibles	<u>3.498,32</u>	<u>3.118,42</u>
<b>Base imponible</b>	146.879,35	183.350,22
Impuesto a la renta causado	36.719,84	40.337,05
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>13.639,54</u>	<u>13.639,54</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u><b>36.719,84</b></u>	<u><b>40.337,05</b></u>
Retenciones en la fuente del año	(31.222,22)	(30.933,33)
Crédito Tributario años anteriores	<u>-</u>	<u>(2.784,76)</u>
<b>Impuesto por pagar (Ver Nota 9)</b>	<u><b>5.497,62</b></u>	<u><b>6.618,96</b></u>

De conformidad con disposiciones tributarias vigentes, el impuesto mínimo a pagar es el mayor entre el impuesto causado y el anticipo declarado. Para el caso de la Compañía el impuesto causado constituyó el impuesto a la renta para el presente ejercicio fiscal.

**NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, corresponde a garantías recibidas por arrendamiento de inmuebles.

## NOTA 12.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros</b>		
Guadalupe S.A.	575.600,00	375.000,00
Ecuayutong S.A.	<u>1.000.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>
<b>Total (Ver Nota 4)</b>	<b>1.575.600,00</b>	<b>1.375.000,00</b>
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>		
Aracelly Llerena	-	<u>50.000,00</u>
<b>Total</b>	-	<b>50.000,00</b>

## NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre, el capital social está constituido por 1.051.800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1 cada una.

## NOTA 14.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre, los ingresos corresponden principalmente a facturación por arrendamientos e intereses ganados por préstamos.

## NOTA 15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, los costos gastos de administración se conforman:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Gastos de administración</b>		
Sueldos y beneficios sociales	171.824,84	114.043,70
Honorarios	3.920,00	4.000,00
Seguros	24.975,24	23.736,81
Impuestos contribuciones y otros	12.495,82	11.034,59
Depreciaciones y amortizaciones	24.966,01	29.118,39
Otros	<u>42.275,39</u>	<u>72.135,72</u>
<b>Total</b>	<b>280.457,30</b>	<b>254.069,21</b>

## NOTA 16.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES

Durante el año 2018, se emitieron resoluciones y normativa importante, entre las principales se resumen a continuación:

- Mediante Registro Oficial No. 171 del 30 de enero de 2018 se publicó la Resolución de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0001, en la cual se establece el Instructivo sobre sociedades de Interés Público; requiriendo entre otros aspectos la obligatoriedad de contar con auditoría externa.
- Mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal; en la cual se establece entre otros aspectos los siguientes:
  - Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales, aduaneras con el Estado y con otras entidades públicas.
  - Incentivos tributarios para la atracción de inversiones y generación de empleo.
  - Reformas enfocadas al desarrollo de viviendas de interés social.
  - Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico.

En esta Ley se incorporan algunos cambios a otras Leyes, incluyendo la Ley de Régimen Tributario Interno, que incorporan los siguientes aspectos:

- ✓ Se establece la tabla para Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones.
- ✓ Exoneración de impuesto a la renta en 10 puntos porcentuales para sujetos pasivos y administradores ubicados en zonas de desarrollo económico.
- ✓ Se establece el mecanismo para el cálculo de retenciones en el pago de dividendos.
- ✓ Se determina el tratamiento sobre el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, que en caso de superar al impuesto causado constituye un crédito tributario.
- ✓ El uso del crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se incorporan reformas en la tarifa del ICE para los productos establecidos en la normativa.
- ✓ Exención de pago de patentes y 1.5 por mil a las compañías que tengan como único objeto social ser tenedoras de acciones.

## **NOTA 16.- DISPOSICIONES NORMATIVAS IMPORTANTES (Continuación)**

- Mediante Decreto No. 570 de fecha 22 de noviembre de 2018 se exonera del 100% del pago del anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio 2018, para los contribuyentes cuyo domicilio principal se encuentre en las provincias de Manabí y Esmeraldas que desarrollen actividades productivas. Igualmente tendrán derecho a esta exoneración aquellas sociedades cuyo domicilio se encuentre fuera de estas provincias pero que desarrollen actividades productivas en las dos provincias señaladas. Si los contribuyentes hubieren cancelados el anticipo podrán solicitar la devolución correspondiente.

Por otra parte, durante el ejercicio 2018 se efectuaron cambios en el Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno, entre los cuales tenemos:

- La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y jubilación patronal, serán considerados como gastos deducibles; para lo cual obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores.
  - Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, en los casos que indica la normativa.
  - Los contribuyentes obligados a llevar contabilidad son aquellos que operen con un capital propio que al inicio de sus actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo hayan sido superiores a US\$ 180.000 o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior, hayan sido superiores a US\$ 300.000 o cuyos costos y gastos anuales, imputables a la actividad económica, del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a US\$ 240.000.
- Mediante Registro Oficial No. 396 del 28 de diciembre de 2018 se publicó la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-DSC-2018-0041, en la cual se expide las normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos; entre los principales cambios se encuentra la obligatoriedad de contratar una auditoría externa independiente a la de los estados financieros, quien se encargará de verificar el cumplimiento de lo previsto en dicha normativa.

## **NOTA 17.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

Según Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo del 2015, establece que las Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 3.000.000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

## **NOTA 17.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación)**

Adicionalmente aquellas Compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

La Compañía no ha superado los montos establecidos para la presentación del estudio de precios de transferencia.

## **NOTA 18.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros como: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar son a empresas relacionadas cuya posición financiera es confiable.

Riesgo de liquidez: La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se evalúan las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Riesgo de capital: El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de los niveles patrimoniales para hacer frente al crecimiento futuro.

## **NOTA 18.- GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)**

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros: Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo: US\$ 1.383.946  
Índice de liquidez: 6.51 veces  
Pasivos totales / patrimonio: 15%  
Deuda financiera / activos totales: 3%

La Administración considera que los índices financieros antes mencionados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

## **NOTA 19.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

## **NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 4 de febrero de 2019, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.