

**AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN  
ENRIQUE  
HERRERA Y ASOCIADO C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2017 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

# **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**

## ***ESTADOS FINANCIEROS***

**Al 31 de diciembre del 2017 con cifras  
comparativas al 31 de diciembre del 2016**

### **CONTENIDO:**

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Definiciones:**

**NIIF para PYMES:** Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

**IASB:** Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)

**NIA:** Normas Internacionales de Auditoría

**IESBA:** Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)

**OBD:** Obligación por Beneficios Definidos

**IESS:** Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

**US\$:** Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

[www.auditsolver.com](http://www.auditsolver.com)

**A los Señores Accionistas de:  
AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y sus correspondientes estados del resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados y se presentan únicamente con fines comparativos.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección de Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

No recibimos las respuestas a nuestras solicitudes de confirmación enviadas al Banco Pichincha C.A., Avisan Cía. Ltda., Disgranco Cía. Ltda., House Motor S.A. y Tecnova S.A. por consiguiente, desconocemos situaciones y transacciones que pudieron haber sido relevados en los Estados financieros.

No recibimos las conciliaciones bancarias del año 2017 por lo que desconocemos el detalle de partidas conciliatorias que estarían omitidas.

No recibimos el auxiliar de inventarios del año 2017, consecuentemente desconocemos sobre los movimientos detallados por compras, ventas y devoluciones durante el período.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Cuestiones clave de la auditoría**

Nuestra auditoría se ha efectuado bajo el cumplimiento estricto de las normas de auditoría y los estados financieros cumplen con los parámetros de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), por lo que no encontramos asuntos claves que deban ser comunicados.

### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido 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 un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

*Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.*

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.  
SC. RNAE No. 750

Quito - Ecuador  
Mayo 31, 2018



Christian Valenzuela  
Socio

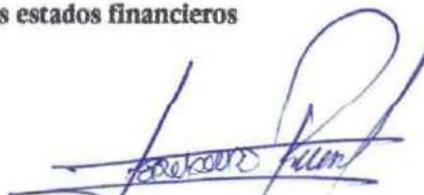
**AUTOREPUESTOS DEL JAPON ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,  
 con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>No auditado 2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes	6	8.554	213.416
Cuentas por cobrar	7	149.284	147.000
Inventarios	8	543.374	626.900
Activos por impuestos corrientes	9	-	42.966
<b>Total activo corriente</b>		<b>701.212</b>	<b>1.030.282</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	10	329.654	16.543
<b>Total activo no corriente</b>		<b>329.654</b>	<b>16.543</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.030.866</b>	<b>1.046.825</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	11	531.895	800.936
Obligaciones laborales	12	48.674	28.235
Pasivos por impuestos corrientes	9	10.305	5.026
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>590.874</b>	<b>834.197</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Partes relacionadas	13	96.415	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>96.415</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>687.289</b>	<b>834.197</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	14	343.577	212.628
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.030.866</b>	<b>1.046.825</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Alexy Cuenca  
 Gerente General

  
 Bernardo Rueda  
 Contador

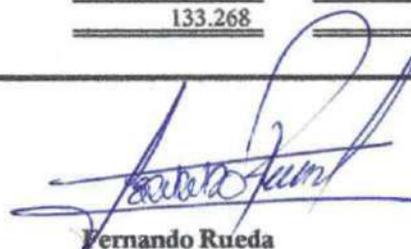
**AUTOREPUESTOS DEL JAPON ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**  
**ESTADOS DEL RESULTADO**

Por los períodos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>No auditado 2016</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	15	3.821.777	2.285.551
<b>Total ingresos</b>		<u>3.821.777</u>	<u>2.285.551</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas	16	3.286.936	1.933.773
<b>Total costos</b>		<u>3.286.936</u>	<u>1.933.773</u>
<b>GASTOS</b>			
Gastos del personal		179.566	119.777
Gastos generales		153.437	106.718
<b>Total gastos</b>	16	<u>333.003</u>	<u>226.495</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>201.838</u>	<u>125.283</u>
Participación trabajadores		30.276	18.792
Impuesto a la renta	17	38.294	23.428
<b>Resultado del período</b>		<u>133.268</u>	<u>83.063</u>

  
**Alexy Cuenca**  
 Gerente General

  
**Fernando Rueda**  
 Contador

**AUTOREPUESTOS DEL JAPON ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO C.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017,

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital	Reserva Legal	Resultados		Total
				Resultados acumulados	Resultado del período	
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (No auditado)		1.000	5.356	75.005	48.204	129.565
Transferencia a resultados acumulados				48.204	(48.204)	-
Resultado del período				83.063	83.063	83.063
Apropiación reserva legal			4.153	(4.153)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)		1.000	9.509	123.209	78.910	212.628
Transferencia a resultados acumulados				78.910	(78.910)	-
Ajuste a resultados acumulados				(2.319)	(2.319)	(2.319)
Resultado del período				133.268	133.268	133.268
Saldos al 31 de diciembre del 2017	14	1.000	9.509	199.800	133.368	343.577

  
 Alexy Cuenca  
 Gerente General

  
 Fernando Rueda  
 Contador

**AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL PERÍODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo provisto por clientes	3.819.493	2.285.551
Efectivo utilizado en proveedores	(3.472.451)	(2.002.531)
Efectivo utilizado en empleados	(189.403)	(131.303)
Efectivo utilizado en otros	(129.929)	(14.690)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>27.710</u>	<u>137.027</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(328.987)	(6.252)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(328.987)</u>	<u>(6.252)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por partes relacionadas	96.415	-
Efectivo provisto por otros	-	4.153
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>96.415</u>	<u>4.153</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	(204.862)	134.928
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	213.416	78.488
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>8.554</u>	<u>213.416</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
 Alexy Cuenca  
 Gerente General

  
 Fernando Rueda  
 Contador

## AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERÍODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Resultado del período</b>	133.268	83.063
<b>Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	13.477	1.713
Regulación depreciación acumulada	80	-
Impuesto a la renta	38.294	23.428
Participación trabajadores	30.276	18.792
Ajustes por gastos por deterioro	-	1.500
<b>Resultado del período conciliado</b>	<u>215.395</u>	<u>128.496</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de cuentas por cobrar	(2.284)	-
Disminución (aumento) de inventarios	83.526	(95.000)
Disminución de otros activos	42.966	-
(Disminución) Aumento de cuentas por pagar	(269.041)	81.732
Aumento de otras cuentas por pagar	-	833
(Disminución) Aumento de obligaciones laborales	(9.837)	7.267
Disminución de obligaciones tributarias	(33.015)	-
Aumento de otros pasivos	-	13.699
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>27.710</u>	<u>137.027</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
Alexy Cuenca  
Gerente General

  
Fernando Rueda  
Contador

# ***AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.***

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

### **1. IDENTIFICACIÓN Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA**

**AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.**, se constituyó en el Ecuador mediante Escritura Pública del 24 de septiembre de 1990 con patrimonio y personalidad propia, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil. Mediante Resolución No. 90.1.1.1. del 18 de octubre de 1990, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, aprueba la constitución de la Compañía.

El objeto principal de la Compañía será el de importar, comprar, distribuir y vender toda clase de repuestos y partes automotrices ejercer representaciones en general de empresas nacionales o extranjeras y actuar como comisionistas o consignatario de las mismas.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

**AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.** es una compañía regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, por lo tanto está sujeta a la preparación y presentación de sus Estados Financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

#### **➤ Declaración de cumplimiento con la NIIF para PYMES**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB) las cuales comprenden:

- a) 35 Secciones
- b) Glosario de términos

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con la "Sección 3: Presentación de Estados Financieros" de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

➤ **Negocio en marcha**

La NIIF para PYMES parte de la hipótesis de negocio en marcha y por lo tanto la Gerencia evalúa la continuidad de las operaciones del ente contable, a menos que se indique todo lo contrario. **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

➤ **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertos pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente.

➤ **Moneda funcional y de presentación**

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de la NIIF para las PYMES "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. En consecuencia los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (dólares estadounidenses), moneda de curso legal en el Ecuador desde marzo del 2000.

➤ **Período de tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un año calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de comercialización y para una adecuada toma de decisiones.

➤ **Estimaciones y juicios contables**

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

*Provisión de cuentas incobrables*

Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del periodo. La Gerencia analiza la cartera de acuerdo a sus vencimientos, tipo de clientes y provisiona aquellos saldos mayores a 360 días como incobrables al 100%, cuando no ha habido cobranza posterior. En el caso de las cuentas por cobrar generadas en el mismo ejercicio, se provisionan de ser necesario, considerando antigüedad, situación particular de cada cliente y cobranza posterior.

*Vida útil y porcentaje de depreciación*

La Compañía revisa anualmente la vida útil y el porcentaje de depreciación estimados de los activos fijos al final de cada período que se informa.

*Reconocimiento de ingresos y costos*

La Compañía utiliza el método de porcentaje de realización para contabilizar los contratos de prestación de servicios. El uso de este método exige que la entidad estime los servicios ejecutados a la fecha como una proporción del total de servicios a realizar; los costos que no se puedan asociar a la proporción del ingreso ejecutado se registran como un activo.

➤ **Criterio de materialidad**

En los presentes estados financieros se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de Materialidad o Importancia relativa definido en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES, tomando las cuentas anuales en su conjunto.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

➤ **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos presentados en los estados de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y los que están dentro del ciclo normal de la operación de **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.**, y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

➤ **Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes incluye los valores en cajas y los saldos conciliados en cuentas bancarias.

➤ **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes que se reconocen por el importe de la factura, y cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios.

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos períodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

➤ **Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a los créditos y obligaciones tributarias mantenidas por la Compañía, como sujeto pasivo de percepción y retención de impuestos.

Los activos por impuestos corrientes incluyen los pagos realizados en calidad de anticipos de Impuesto a la Renta.

Los pasivos por impuestos corrientes, corresponden a las retenciones del IVA, retenciones en la fuente y al Impuesto a la Renta por pagar.

➤ **Partes relacionadas**

Se considera parte relacionada con otra parte si una de ellas tiene la posibilidad de ejercer el control sobre la otra, o de ejercer influencia significativa sobre ella al tomar sus decisiones financieras y operativas.

Las operaciones con relacionadas son reveladas en los estados financieros, de acuerdo a la naturaleza de las relaciones existentes, y a los tipos de transacciones y elementos de las mismas. Estas operaciones se encuentran reveladas en base al volumen de las transacciones, ya sea en su cuantía absoluta o como proporción sobre una base apropiada; y a las políticas de precios que se hayan seguido.

Las transacciones con partes relacionadas de contenido similar son presentadas en los estados financieros de manera desagregada por tipo de operación.

Actualmente la Compañía, mantiene la siguiente parte relacionada:

- Accionistas de la Compañía

Las transacciones que **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADOS C.A.**, realiza con sus partes relacionadas son las siguientes:

- Prestación o recepción de servicio;
- Financiamiento (incluye préstamos y aportaciones a título de propiedad, ya sean en efectivo o especie).

**Transacciones con personal clave de la gerencia**

El personal clave de la gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

➤ **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

➤ **Propiedad, planta y equipo**

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la generación de ingresos o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo. Dichos activos se deprecian durante las vidas útiles esperadas (determinadas por referencia con activos propios comparables). A excepción de los terrenos que no son objeto de depreciación

**1. Medición en el reconocimiento inicial**

Las propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como, cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de financiación se contabilizan como parte del valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones de "activo calificado" (aquel que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta).

**2. Medición posterior**

Los elementos de propiedades y equipos posterior al reconocimiento inicial se miden utilizando el modelo del costo, en el cual los elementos de propiedad y equipo se miden a su costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a las propiedades y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de las propiedades y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad o equipo se registrará como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

➤ **Depreciación de propiedad, planta y equipo**

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% Depreciación</b>
Muebles y enseres	10	10%
Edificios y construcciones	20	5%
Equipos de computación	3	33%
Vehículos	5	20%

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

➤ **Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. Caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

➤ **Beneficios empleados**

Los costos asociados con los beneficios a empleados, son registrados cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Beneficios de corto plazo

El reconocimiento de los beneficios a corto plazo es mediante el método del devengo y se miden a su valor nominal.

Los beneficios a corto plazo incluyen la remuneración mensual, aportaciones a la seguridad social, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva. Todos estos beneficios definidos de acuerdo a la normativa laboral vigente.

En este grupo se incluye la participación de los trabajadores en las utilidades, que corresponde a un 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral, rubro que es registrado como gasto, con cargo al resultado del período en el que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Beneficios Post-Empleo

Los beneficios post-empleo son beneficios a los empleados que se pagan después de completar su periodo de empleo en la Compañía. Existen dos tipos de beneficios post-empleo:

**Planes de aportaciones definidas.-** son planes de beneficios post-empleo, en los cuales la entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada y no tiene obligación legal ni implícita de realizar contribuciones adicionales, en el caso de que el fondo no tenga suficientes activos para atender a los beneficios de los empleados que se relacionen con los servicios que éstos han prestado en el periodo corriente y en los anteriores.

La Compañía paga aportaciones patronales mensuales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social sobre una base obligatoria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como beneficios a los empleados con cargo a los resultados del periodo en el cual se devengan.

*Beneficios por terminación del contrato*

Son los beneficios a pagar a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo y en caso de ser aplicable el desahucio.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

➤ **Capital**

Las acciones se clasifican como patrimonio neto. Bajo este concepto se registran los aportes para futuras capitalizaciones, las reservas, los otros resultados integrales y los resultados acumulados.

➤ **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado puede ser medido con fiabilidad, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

➤ **Costos de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen costos de producción, como materias primas, consumibles, costos de mano de obra y costos indirectos relacionados con dejar el producto en las condiciones necesarias para su venta.

➤ **Gastos generales**

Los gastos generales se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Los costos 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.

➤ **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto reconocido en utilidades o pérdidas comprende tanto el impuesto corriente (causado) como el diferido. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se base en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte

➤ **Participación a trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

➤ **Estado de flujo de efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes:** comprende el efectivo en caja, bancos, y depósitos a la vista en instituciones financieras y fondos de inversión.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE ENTRARON EN VIGENCIA**

##### **a) Nuevas normas aplicadas por la Compañía**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009.

En mayo de 2015 el IASB emitió Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma, con excepción de las tres modificaciones siguientes:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales;

Estas modificaciones a la Norma NIIF para las PYMES de 2015, es vigente para periodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida.

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

#### **5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

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

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos 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 a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. **AUTOREPUESTOS DEL JAPÓN ENRIQUE HERRERA Y ASOCIADO S.A.**, mantiene una política de otorgar crédito a sus clientes para 30 días.

#### ***Riesgo de liquidez***

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de flujos de efectivo.

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 Mercado***

Es el riesgo de que cambios en las condiciones de mercado, como las tasas de cambio, tasas de interés o precios de venta, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración de riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### ***Riesgo de Tasa de Interés***

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene obligaciones con partes relacionadas, las cuales no generan costos por intereses; sin embargo, en el caso de contratarse otros financiamientos, se establece que las tasas de interés sean las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante.

#### ***Riesgo de Moneda***

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la Administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

#### ***Gestión del 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.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

El índice deuda - patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Total pasivos	687,289	834,197
Menos: efectivo	(8,554)	(213,416)
Deuda neta	678,735	620,781
Total patrimonio	343,577	212,628
Índice deuda – patrimonio ajustado	1.98	2.92

## **6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Los saldos que la Compañía mantiene en efectivo y equivalentes en la cuenta de Banco Pichincha C.A. al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son de US\$ 8,554 y US\$ 213,415 respectivamente.

## **7. CLIENTES**

La cuenta clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Clientes (1)	149,284	150,000
(-) Provisión incobrables	-	(3,000)
<b>Total</b>	<b>149,284</b>	<b>147,000</b>

(1) El detalle de los principales clientes del año 2017 se detalla a continuación:

	<b>Valor</b>
Redin Marcelo	11,400
García Diego	10,190
González Erika	9,629
Chevy Tech	7,515
Cartec	4,994
Ulcuango Adrián	4,573
Neoedro	4,069
Navas Marcelo	3,408
Tires Plus	3,102
Otros clientes	90,405
<b>Total</b>	<b>149,284</b>

## 8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios mantenidos por la Compañía están compuestos por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inventarios (1)	543,374	626,900
<b>Total</b>	<b>543,374</b>	<b>626,900</b>

(1) El detalle de los inventarios del año 2017 se detalla a continuación:

	<b>Valor</b>
Reten	5,250
Válvulas	4,600
Bomba Combustible	2,331
Kit plato disco ruliman HY	2,288
Kit Distribución - Daewoo	2,178
Kit Distribución - SR	2,058
Kit plato disco ruliman	2,025
Cable Bujía	1,892
Amortiguadores	1,423
Inventarios varios	519,329
<b>Total</b>	<b>543,374</b>

**9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se componen de:

**Activos:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
IVA Retenido por ventas	-	38,188
Retenciones efectuadas	-	4,778
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>42,966</b>

**Pasivos:**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto a la renta por pagar	2,465	-
IVA por pagar	5,293	-
Retenciones de IVA	453	631
Retenciones en la fuente	2,094	4,395
<b>Total</b>	<b>10,305</b>	<b>5,026</b>

**10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - neto**

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

**2017**

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo final</b>
Terrenos	-	148,614			148,614
Edificios y construcciones	-	113,100			113,100
Vehículos	-	49,991			49,991
Equipo de cómputo y software	-	-		26,634	26,634
Muebles y enseres	20,402	17,282		(26,634)	11,050
	<b>20,402</b>	<b>328,987</b>		<b>-</b>	<b>349,389</b>
(-) Depreciación acumulada	(3,859)	(13,477)	(2,319)	(80)	(19,735)
<b>Total</b>	<b>16,543</b>	<b>315,510</b>	<b>(2,319)</b>	<b>(80)</b>	<b>329,654</b>

**2016**

<b>Cuenta</b>	<b>Saldo inicio</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo final</b>
Muebles y enseres	14,151	6,251	20,402
(-) Depreciación acumulada	(2,146)	(1,713)	(3,859)
<b>Total</b>	<b>12,005</b>	<b>4,538</b>	<b>16,543</b>

### 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas por pagar están compuestos por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Comercial Japonesa Automotriz Cía. Ltda. COJAPAN	101,294	
Hivimar S.A.	87,715	
Tecnova S.A.	33,941	
Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda.	29,697	
Servirepuestos S.A.	20,334	
Importadoradisben S.A.	19,019	
Avisan Cía. Ltda.	14,174	
Comercializadora Autorepuestos Universal Lubamaqui Cía. Ltda.	13,710	
Otras cuentas por pagar	212,011	800,936
<b>Total</b>	<b>531,895</b>	<b>800,936</b>

### 12. OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de obligaciones laborales están compuestos por:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
13er. Sueldo por pagar	30,276	18,792
14to. Sueldo por pagar	6,154	364
Vacaciones por pagar	3,995	3,995
Utilidades por pagar	3,680	2,244
Aporte IESS por pagar	2,983	1,838
Reserva por pagar	1,151	738
Préstamo por pagar	435	264
<b>Total</b>	<b>48,674</b>	<b>28,235</b>

### 13. PARTES RELACIONADAS

El saldo de partes relacionadas al 31 de diciembre del 2017 es por el valor de US\$ 96,415 originados en las transacciones de compra del inmueble en el que la Compañía desarrolla sus actividades económicas.

### 14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

#### Capital

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$ 1,000 dividido en mil acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una.

### **Reserva Legal**

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital accionario. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas

### **Resultados acumulados**

Corresponden a los saldos de utilidades de años anteriores que no han sido distribuidos a sus accionistas.

### **15. INGRESOS**

Los ingresos generados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 y 2016 son US\$ 3,821,777 y US\$ 2,285,551 originados en las ventas de repuestos.

### **16. COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos y gastos generados por la operación del negocio están clasificados de la siguiente forma.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Costos</b>		
Costo de ventas	3,286,936	1,933,773
<b>Total costos</b>	<b>3,286,936</b>	<b>1,933,773</b>
<b>Gastos operacionales</b>		
De personal	179,566	119,777
Generales	153,437	106,718
<b>Total gastos operacionales</b>	<b>333,003</b>	<b>226,495</b>
<b>Total gastos</b>	<b>333,003</b>	<b>226,495</b>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>3,619,939</b>	<b>2,160,268</b>

### **17. IMPUESTO A LA RENTA**

#### **Conciliación tributaria**

La tarifa para el impuesto a la renta en el período 2017 y 2016 se calcula sobre la base del 22% de las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes conforme a lo señalado en la normativa tributaria.

La Compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva. Por esta razón la Compañía no determinó anticipo en su declaración de impuesto a la renta.

Las conciliaciones tributarias realizadas por la Compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para los períodos 2017 y 2016, fueron las siguientes:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(=) Utilidad contable	201,838	125,283
(-) 15 % Participación trabajadores	(30,276)	(18,792)
(+) Gastos no deducibles	2,500	-
<b>(=) Utilidad tributaria</b>	<b>174,062</b>	<b>106,491</b>
<b>(=) Impuesto a la renta determinado</b>	<b>38,294</b>	<b>23,428</b>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	17,353	12,925
(-) Rebaja anticipo decreto 210	(6,784)	-
<b>Total anticipo reducido</b>	<b>10,569</b>	<b>12,925</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>38,294</b>	<b>23,428</b>
(-) Anticipo pagado	(394)	-
(-) Retenciones en la fuente	(30,658)	(16,959)
(-) Crédito tributario años anteriores	(4,778)	(11,247)
<b>(=) Impuesto a la renta por pagar / (Crédito Tributario)</b>	<b>2,464</b>	<b>(4,778)</b>

### **Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, a la fecha de este informe están abiertos para revisión los ejercicios 2015 al 2016.

### **18. CAMBIOS IMPORTANTES EN NORMAS TRIBUTARIAS Y OTRAS LEYES**

#### **Reformas a aplicarse en el periodo 2018: “Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera”**

Mediante suplemento del Registro Oficial No.150 del 29 de diciembre del 2017 se publica la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

### **Reformas tributarias**

- La deducción de gastos personales se efectuará de acuerdo a las cargas familiares. A menor número de cargas menor el monto que las personas naturales en relación de dependencia pueden reducir para el pago del impuesto a la renta (IR) y por lo tanto mayor será el pago de este tributo.
- Incremento del impuesto a la renta para las empresas del 22% al 25%, excepto para micro y pequeñas empresas, y exportadoras. Para los casos de sociedades con accionistas o socios en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación. Si la mencionada participación es igual o mayor al 50% del capital social, aplica el 28% de impuesto a la renta sobre toda la base imponible.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta para nuevas microempresas durante tres años.
- Cambios en la fórmula del cálculo del anticipo de impuesto a la renta para las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales no obligadas a llevar contabilidad se excluye del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social obligatorio. También se excluirá de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de impuesto a la renta y patrimonio, los montos referidos de gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de nuevos activos productivos. El efecto de esta reforma es una reducción en el pago del anticipo del impuesto a la renta.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para los exportadores.
- Se elimina la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio, así como también el criterio de que la provisión por jubilación patronal es deducible si corresponde a empleados mayores a 10 años. Con la reforma sólo serían deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales, ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y iii) aquellas sociedades de turismo receptivo. En la normativa actual, el beneficio no se limitaba a los sectores mencionados.
- Disminuye de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico. El no utilizar estos medios para los pagos de más de US\$1.000, genera que los gastos sean no deducibles y el impuesto al valor agregado (IVA) no pueda ser utilizado como crédito tributario.
- Devolución del excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto conforme se disponga en el Reglamento.
- Gravabilidad de impuesto al valor agregado (IVA) 0% a servicios de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, Usos y Aprovechamiento del Agua.
- Se considerará como parte del cálculo del factor proporcional de IVA, a las ventas 0% del numeral 17 del artículo 55 de esta la LORTI, de producción nacional (cocinas eléctricas e inducción).
- Exención de la totalidad del pago de impuesto a la salida de divisas (ISD) para enfermedades catastróficas debidamente certificadas por autoridad sanitaria.
- Devolución del impuesto a la salida de divisas (ISD) para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

- Deducción adicional del 10% en compras a organizaciones de la economía popular y solidaria.

#### **Reformas a las producción, comercio e inversión**

- Pago del impuesto a la renta de 22% para sociedades que suscriban contratos de inversión dentro del año siguiente a la vigencia de la ley, para la explotación minera y otras que contribuyan al cambio de la matriz productiva.

#### **Reformas financieras**

- El dinero electrónico ya no será privativo (exclusivo) del Banco Central, en esta entidad ahora solo se liquidarán las transacciones.
- La Superintendencia de Bancos, en vez de la Dirección Nacional de Registro de datos Públicos, asumirá el registro de datos crediticios.

A la fecha de emisión de este informe la Compañía ha determinado que los posibles efectos a futuro que ocasionara la aplicación de estas reformas, son de muy bajo impacto para el negocio.

### **19. HECHOS OCURRIDOS DESPÚES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha de preparación de nuestro informe 31 de mayo del 2018, no se han producido otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

### **20. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros presentados por el período terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía, y se espera que sean aprobados por la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.