

**SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA LTDA., fue constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Distrito Metropolitano de Quito el 21 de mayo de 1993, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 22 de junio de 1993, bajo el No.1384, tomo 124.

Objeto Social.

Su objetivo principal es la comercialización de repuestos automotrices; de maquinarias, equipos y accesorios para camales, comercialización de vehículos, construcción en general de obras civiles, comercialización de maquinarias y accesorios, y de productos y artículos de ferretería. Adicional a esto, distribución de multisistemas de cocción y actividades de capacitación, comercialización de laboratorios para la enseñanza educativa.

Capital Social.

El Capital Social actual de la Compañía es de USD 5 100.000 dólares de los Estados Unidos de América conformado conformado de 10.000 participaciones de un cvalor nominal de US\$ 10.00 cada una.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Bases de preparación

Los estados financieros de SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA LTDA al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el Dólar de los Estados Unidos de América.

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionados

c) Otras cuentas por cobrar

Pagos anticipados

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

Deterioro de activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

(a) No se han cobrados por dos años o más;

(b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y

(c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Propiedades, Muebles y Equipo

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se denomina Propiedades, Planta y Equipo a todo bien tangible adquirido por la Organización para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Organización, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como Propiedad, Planta y Equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso, en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Organización obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Organización mantenga el control de los mismos.

El costo original de la Propiedad, Planta y Equipo representan el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la Propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta.

La vida útil de uso para Propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria	10 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Deterioro de Propiedad y Equipo

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

... y su domiciliación específicamente, se define una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

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

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22% respectivamente.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

* La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

* Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Gerencia General revisa y aprueba las políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y la gerencia administrativa y financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo Financiero

Es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La empresa realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía no se ve expuesta significativamente a este tipo de riesgo, debido a que no se realizan operaciones con monedas diferentes a dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés y los depósitos en efectivo.

La sensibilidad sobre el patrimonio se calcula considerando el efecto de cualquier cobertura de los flujos de efectivo asociados, por los efectos que los cambios en las suposiciones pudieran tener sobre el subyacente.

Riesgo crediticio

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que los bienes y servicios entregados por Empresa son realizados con anticipos en efectivo.

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		250	
Bancos	(3.1.1)	33,689	38,313
Inversiones	(3.1.2)	300,000	650,050
Total Efectivo y equivalentes		333,939	688,363

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes, al 31 de diciembre del 2018, se encuentra conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias conforme el siguiente detalle:

BANCOS	2018 US\$
Pichincha Cta. Cte. 3056438104	13,278
Internacional Cta. Cte. 039060214	2,864
Guayaquil Cta. Cte. 006120903	1,145
Pacífico Cta. Cte. 07562195	364
Pichincha Cta. Aho. 5316781600	6,379
Produbanco Cta. Cte. 02005007476	1,489
Solidario	1,108
Pacífico Cta. -07716650-8	1,399
Pichincha Panamá-2000615221	5,662
Total Bancos	33,689

(3.1.2) Un detalle de las inversiones se presenta a continuación:

Entidad Financiera	Fecha Inicio	Fecha Final	Tasa	2018 US\$
Banco Guayaquil	9/25/2015	9/25/2019	7%	200,000
Banco Guayaquil	10/5/2017	3/29/2019	6%	100,000
Total				300,000

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes	(3.2.1)	79,623	335,145
Cientes Relacionados		12,134	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)	(999)	
Cuentas por cobrar comerciales, netas		90,757	335,145

Otras Cuentas por Cobrar

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar relacionadas		462	
Otras cuentas por cobrar	(3.2.3)	696,031	
Otras Cuentas por cobrar relacionadas, netas		696,493	
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		787,250	335,145

(3.2.1) Los clientes nacionales por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros, al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018
	US\$
Dirección de Investigación	14,961
China Gezhouba Group	12,400
Coordinación Zonal 8 - INEC	11,290
Universidad Nacional de Loja	9,042
Facultad de Ingeniería en Geología Minas y Petróleos	7,406
Coordinación Zonal 3-INEC	6,702
Coordinación Zonal 6-INEC	6,122
Otros	39,062
Total Clientes Nacionales	79,623

(3.2.2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	12/31/2018	12/31/2017
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero		
Adiciones	999	
Bajas		
Saldo al 31 de Diciembre	999	

(3.2.2) Un desglose de Otras Cuentas por Cobrar se presenta a continuación:

CUENTAS	REF.	2018
		US\$
Anticipos Proveedores		295,380
Préstamos Empleados		892
Tarjetas de crédito		286
Otras Cuentas por Cobrar	(i)	399,473
Total Otras Cuentas por Cobrar		696,031

(i) US\$ 346.779 corresponde a la provisión de comisiones por ventas y US\$ 52.694 a la provisión de intereses por las inversiones en el Banco de Guayaquil

3.3 INVENTARIOS

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Un resumen de Inventarios, es como sigue:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Producto Terminado	(3.3.1)	230.908	196,912
Mercadería en Tránsito		6,803	9,980
Total inventarios		237.711	206,892

(3.3.1) Los principales grupos que conforman el inventario se detallan a continuación:

	2018 US\$
Lada	168,822
Maquinaria	42,332
Laboratorio	7,774
Diesel	7,291
Cocinas y campanas	4,689
Total	230,908

3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación se presenta el detalle de activos por impuestos corrientes:

	2018 US\$	2017 US\$
IVA en Compras y Retenciones de IVA	12.391	36,865
Impuesto a la Salida de Divisas		76,697
Crédito Tributario Renta	55.304	108,612
Total pagos anticipados e impuestos	67.695	222,174

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018 US\$	2017 US\$
Costo		
Terrenos	394.633	
Edificios	255.367	478.777
Maquinaria y Equipos	11.975	11,680
Equipo de Computación	76.187	73.734
Muebles y Enseres	16.585	16,415
Vehículos	55.253	55,253
Otros	2.000	8,300
Total Costo	812,000	644,160
Depreciación Acumulada	(140,359)	(197,237)
Valor en libros	671.641	446,923

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Costo 2018 US\$	Depreciación Acumulada 2018 US\$	Costo 2017 US\$	Depreciación Acumulada 2017 US\$
Saldo al 1 de enero	644,160	(197,237)	262,373	(144,160)
Más Adiciones	167,840	(24,011)	381,787	(53,077)
Ajustes		80,888		
Saldo al 31 de Diciembre	812,000	(140,359)	644,160	(197,237)

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Proveedores Locales		57,014	213,041
Proveedores del Exterior		18,932	59,020
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(3.6.1)	75,946	272,061

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes y servicios, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores es:

CUENTAS	2018 US\$
FHU Motocar	55,623
Master-Sport-Automobiltechnik	8,762
Otros	11,561
SUMAN	75,946

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de Obligaciones con Instituciones financieras es como sigue:

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Préstamos	(3.7.1)	395,476	31,655,36
Tarjetas de crédito		42,441	9,296
Total obligaciones con instituciones financieras		437,916	40,952

(3.7.1) Corresponde a la porción corriente de los préstamos que mantiene la Compañía, según se detalla a continuación:

Institución Financiera	Fecha		Monto	Interés	Corto Plazo
	Inicio	Vencimiento			

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Banco Pichincha	12/30/2016	12/4/2021	330,000	9.76%	76,655
Banco Pichincha	11/30/2018	5/29/2018	109,475	9.50%	109,475
Banco de Guayaquil	10/18/2017	7/23/2019	25,000	9.76%	8,831
Banco de Guayaquil	9/17/2015	9/20/2019	150,000	10.80%	33,356
Banco de Guayaquil	9/28/2017	3/22/2019	102,831	9.35%	102,831
Banco de Guayaquil	9/11/2018	2/4/2019	60,000	9.76%	60,000
Unifinsa	7/15/2015	6/17/2019	24,413	11.09%	4,328
					395,476

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2018	2017
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	9,621	11,690
Con la administración Tributaria, netas	9,621	11,690
Con el IESS		
Aportes IESS	1,808	4,009
Préstamos IESS	216	
Fondos de reserva por pagar	53	
Con el IESS, netos	2,076	4,009
Beneficios de Ley a Empleados		
Sueldos	7,810	54,706
Décimo tercero por pagar	795	
Décimo Cuarto por pagar	1,808	
Vacaciones	21,517	
Participación Trabajadores	7,104	6,425
Beneficios de ley a empleados, netos	39,035	61,131
Otros Pasivos Corrientes		
Acreeedores varios	186,698	302,556
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	237,430	379,386

3.9 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período, valor que se encuentra a disposición de los accionistas de la Compañía, una vez reconocido el valor correspondiente al 15% de Participación Laboral, 22% de Impuesto a la Renta y la apropiación de la Reserva Legal, conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

tributaria:

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	47,362	49,535
15% Participación Trabajadores	(7,104)	(6,425)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	40,258	43,090
(-) Gastos no deducibles	114,654	10,047
BASE IMPONIBLE	154,912	53,137
IMPUESTO A LA RENTA	34,081	11,690
Anticipo Determinado	13,135	10,650
Gasto por Impuesto a las Ganancias	34,081	11,690

3.10 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

A continuación se presenta el detalle :

	2018
	US\$
Maria Antonieta Vargas	341,781
Daniel Salas Vargas	28,239
Marco Antonio Salas Vallejo	40,044
Marco Antonio Salas Vargas	4,991
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	415,053

3.11 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	400	400
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	400	400

APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de Aportes para Futura Capitalización es como sigue:

	2018	2017
	US\$	US\$

SAVAIN SALAS-VARGAS IMPORTADORES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Maria Antonieta Vargas	229,501	129,501
Daniel Salas Vargas	30,000	30,000
Marco Antonio Salas Vallejo		30,000
Marco Antonio Salas Vargas	159,570	159,570
Total Aportes	419,070	349,070

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.12 COSTOS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Costos	262,161	333,881
Gastos de Personal	196,856	220,240
Servicios Contratados	62,379	42,592
Suministros y Materiales	64,995	62283.69
Mantenimiento y Reparaciones	13,444	10349.03
Depreciaciones y Amortizaciones	25,009	53077.09
Otros Gastos	242,280	281126.19
Total Costos y Gastos	867,124	1,003,550

3.13 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 19 de abril del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Eco. Marco Antonio Salas
Representante Legal

Leda. Berenicez Dávila
Contadora General