

FÁBRICA DE BATERÍAS FARRIHAT CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	79,111	899,604
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	4,776,344	4,677,913
Inventarios	6	8,871,118	7,024,279
Total activos corrientes		<u>13,726,573</u>	<u>12,601,796</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	7	7,473,540	5,389,245
Otros activos		42,370	41,864
Total activos no corrientes		<u>7,515,910</u>	<u>5,431,109</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>21,242,483</u>	<u>18,032,905</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	8	3,142,303	877,091
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	1,115,123	2,462,371
Pasivos por impuestos corrientes	10	362,681	537,790
Obligaciones acumuladas	11	638,388	686,652
Total pasivos corrientes		<u>5,278,495</u>	<u>4,563,904</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	8	3,584,279	2,305,570
Ingresos diferidos		13,658	67,638
Obligaciones por beneficios definidos	12	963,623	1,336,317
Total pasivos no corrientes		<u>4,561,560</u>	<u>3,709,725</u>
Total pasivos		<u>9,840,055</u>	<u>8,273,629</u>
PATRIMONIO			
Capital social		550,400	550,400
Reserva legal		529,021	421,982
Reserva facultativa y estatutaria		57,314	57,314
Resultados acumulados		10,265,693	8,729,580
Total patrimonio		<u>11,402,428</u>	<u>9,759,276</u>
TOTAL		<u>21,242,483</u>	<u>18,032,905</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Galo Rubio L.
Gerente General

Lic. Miguel Alvear B.
Contador General

FÁBRICA DE BATERÍAS FARRIHAT CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Notas	2018	2017
INGRESOS	15	21,601,979	21,809,335
COSTO DE VENTAS	16	<u>13,854,407</u>	<u>14,150,172</u>
MÁRGEN BRUTO		<u>7,747,572</u>	<u>7,659,163</u>
Gastos de administración y ventas	16	4,985,414	4,850,117
Costos financieros	17	378,586	201,532
Otras ganancias		(17,143)	(59,231)
Otros ingresos, gastos (neto)		<u>(317,865)</u>	<u>(68,561)</u>
Total		<u>5,028,992</u>	<u>4,923,857</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>2,718,580</u>	<u>2,735,306</u>
MENOS:			
IMPUESTO A LA RENTA			
Corriente		<u>390,428</u>	<u>594,518</u>
Total		<u>590,428</u>	<u>594,518</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>2,128,152</u>	<u>2,140,788</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Galo Rubio L.
Gerente General

Lic. Miguel Alvear B.
Contador General

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Resultados acumulados					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de reserva de gestión	Reserva facultativa y estatutaria	Otro resultado integral	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	550,400	361,235	40,214	90,528	23,164	6,545,947
Apropiación de reserva legal	-	60,747	-	-	-	(60,747)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,140,788
Compensación de reservas a resultados	-	-	(40,214)	(42,216)	-	82,428
Saldo al 31 de diciembre de 2017	550,400	421,982	-	57,314	23,164	8,706,416
Apropiación de reserva legal	-	107,039	-	-	-	(107,039)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(485,000)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	2,128,152
Saldo al 31 de diciembre de 2018	550,400	529,021	-	57,314	23,164	10,242,529

Ver notas a los estados financieros

Ing. Galo Rubio L.
Gerente General

Ing. Miguel Alvear B.
Contador General

- 7 -

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	21,449,546	21,972,871
Pagado a proveedores y a empleados	(21,378,410)	(20,487,574)
Intereses pagados	(378,586)	(201,532)
Intereses ganados	2,188	166
Participación a trabajadores	(482,701)	(328,747)
Impuesto a la renta	(742,501)	(486,365)
Otros ingresos gastos, netos	315,677	68,325
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(1,214,787)	537,214
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(2,688,685)	(1,099,512)
Bajas de propiedades, planta y equipo, netos	6,915	90,285
Precio de venta de propiedades, planta y equipo	17,443	59,055
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(2,664,627)	(950,172)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento de préstamos, netos	3,543,921	820,950
Pago de dividendos	(485,000)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	3,058,921	820,950
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(820,493)	407,992
Saldo al comienzo del año	899,604	491,612
SALDOS AL FIN DEL AÑO	79,111	899,604

Ver notas a los estados financieros

Ing. Galo Rubio L.
Gerente General

Ing. Miguel Alvear B.
Contador General

- 8 -

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	2,128,152	2,140,788
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	597,475	576,860
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(17,143)	(59,231)
Provisión de jubilación patronal y desahucio, neta de reversiones	(372,894)	43,439
Provisión para cuentas dudosas	5,070	5,956
Ganancia realizada		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(103,501)	(119,172)
Inventarios	(1,846,839)	(1,799,318)
Otros activos	(506)	(2,976)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(1,347,248)	(510,571)
Pasivos por impuestos corrientes	(23,036)	(17,509)
Participación a trabajadores	(2,952)	153,954
Impuesto a la renta	(152,073)	108,153
Ingresos diferidos	(53,980)	67,638
Obligaciones acumuladas	(25,312)	(50,792)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,214,787)	537,214

Ver notas a los estados financieros


Ing. Galo Rubio L.
Gerente General


Lic. Miguel Alvarez B.
Contador General

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas No.	Descripción	Páginas
1	Información general de la Compañía	11
2	Resumen de las principales políticas contables	11
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	20
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	21
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	21
6	Inventarios	22
7	Propiedades, planta y equipo	22
8	Préstamos	25
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	25
10	Impuestos	26
11	Obligaciones acumuladas	30
12	Obligaciones por beneficios definidos	31
13	Instrumentos financieros	33
14	Patrimonio	34
15	Ingresos	35
16	Costos y gastos por su naturaleza	35
17	Costos financieros	37
18	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	37
19	Aprobación de los estados financieros	37

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre	FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.
RUC	1791398262001
Domicilio	Inga Bajo Vía Interoceánica s/n Kilómetro 13
Forma legal	Compañía de Responsabilidad Limitada

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA., fue constituida en el Ecuador el 12 de febrero de 1998, su actividad principal es la fabricación e industrialización de acumuladores de energía eléctrica y electrónica para su utilización en la industria en general y particularmente en la industria automotriz.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal de la Compañía fue de 334 y 300 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB (por sus siglas en inglés).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

ESPACIO EN BLANCO

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera 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 periodo.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Instrumentos financieros

2.6.1 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

a) **Reconocimiento, medición inicial y clasificación** - El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

b) **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados** - Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor

razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) **Medición posterior de activos financieros** - Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.
- d) **Préstamos y partidas por cobrar** - Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

- e) **Deterioro del valor de activos financieros** - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían ocurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los

cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) **Baja de activos financieros** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

2.6.2 Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) **Otros pasivos financieros** - Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) **Baja en cuentas de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.7 Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá 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 actual.

Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que, si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer estas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

El costo o su valor neto realizable se determinan en base a las existencias determinadas en la toma física de inventarios al cierre del período descontando el valor de los consumos del mismo período.

ESPACIO EN BLANCO

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados en el período en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. 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.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

Grupo	Vida útil (en años)
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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.

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la

unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidos al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para las cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo (o unidad generadora de efectivo) excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.11.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los estados financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrán por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Se generan por las ventas de acumuladores de energía eléctrica y electrónica (baterías) para automotores y motocicletas.

2.15 Costos y gastos

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

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de propiedades, planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas, que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a periodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2018:

NIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inician en o después de
NIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIF, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inician en o después de
NIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIF 3, NIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía.

La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios (Nota 12).

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.8.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

ESPACIO EN BLANCO

4. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S dólares)	
Caja	2,576	380
Fondo rotativo	4,800	4,700
Bancos	71,735	894,524
Total	79,111	899,604

5. **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar		
Clientes locales	4,289,016	4,136,583
Provisión para cuentas incobrables	(148,281)	(143,211)
Subtotal	4,140,735	3,993,372
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores (1)	494,842	574,750
Seguros anticipados	36,725	36,268
Empleados	45,293	19,717
Garantías importaciones	32,500	4,000
Otras cuentas por cobrar	26,249	49,806
Subtotal	635,609	684,541
Total	4,776,344	4,677,913

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables - Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	143,211	137,255
Provisión del año	41,437	35,337
Castigos	(36,367)	(29,381)
Saldos al fin del año	148,281	143,211

- 21 -

6. **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S dólares)	
Materia prima	4,941,371	3,810,783
Productos en proceso	2,152,028	1,634,080
Productos terminados	1,271,495	1,180,663
Repuestos y accesorios	329,345	161,329
Suministros	32,380	11,381
Importaciones en tránsito	142,180	224,260
Otros inventarios	2,319	1,883
Total	8,871,118	7,024,279

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo	10,715,707	8,097,052
Depreciación acumulada	(3,242,167)	(2,707,807)
Total	7,473,540	5,389,245

	Diciembre 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Clasificación		
Terrenos	355,137	355,137
Edificios	4,018,998	3,064,006
Maquinaria y equipo	2,671,894	2,264,857
Vehículos	1,287,535	1,035,345
Muebles y equipo de oficina	129,698	112,141
Equipos de computación	318,918	300,163
Instalaciones	344,559	292,744
Construcciones en proceso e importaciones en tránsito	1,588,968	672,659
Total	10,715,707	8,097,052

- 22 -

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y equipo de oficina (en U.S. dólares)	Equipos de computación	Instalaciones	Construcciones en proceso e importaciones en tránsito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	353,137	3,064,006	1,886,290	983,043	185,765	286,852	292,744	279,491	7,318,528
Adquisiciones	-	-	84,785	258,271	2,965	17,492	-	738,059	1,099,512
Ventas	-	-	(188,909)	-	-	-	-	-	(188,909)
Bajas	-	-	(1,352)	-	(76,589)	(4,181)	-	-	(82,103)
Transferencias	-	-	295,114	-	-	-	-	(344,891)	(49,777)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	353,137	3,064,006	2,264,857	1,035,345	112,141	300,163	292,744	672,659	8,097,052
Adquisiciones	425	3,748	88,937	321,496	6,475	18,755	-	2,248,849	2,688,685
Ventas	-	-	-	(69,346)	-	-	-	-	(69,306)
Bajas	-	-	(724)	-	-	-	-	-	(724)
Transferencias	(425)	951,244	318,824	-	11,062	-	51,815	(1,332,540)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	353,137	4,018,998	2,671,894	1,287,535	129,698	318,918	344,559	1,588,968	10,715,707

- 23 -

Depreciación acumulada	Muebles y equipo de oficina (en U.S. dólares)						Equipos de computación	Instalaciones	Total
	Edificios	Maquinaria y equipo	Vehículos	Muebles y equipo de oficina	Equipos de computación	Instalaciones			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	503,159	758,718	562,568	136,054	244,470	156,677	2,361,626	-	-
Depreciación	154,997	188,207	164,501	10,679	38,675	29,801	576,860	-	-
Ventas	-	-	(150,472)	-	-	-	(150,472)	-	-
Bajas	-	(896)	-	(75,983)	(3,348)	-	(80,207)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	658,156	946,029	576,597	70,750	269,797	186,478	2,707,807	-	-
Depreciación	173,069	217,516	167,607	11,187	30,043	8,053	597,475	-	-
Ventas	-	-	(63,110)	-	-	-	(63,110)	-	-
Bajas	-	(5)	-	-	-	-	(5)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	831,225	1,163,540	681,094	81,937	289,840	194,531	3,242,167	-	-

- 24 -

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
No garantizados - al costo amortizado		
Préstamos de terceros (1)	76,750	129,863
Subtotal	76,750	129,863
Garantizados - al costo amortizado		
Instituciones financieras locales (2)	6,485,114	3,012,248
Sobregiro Bancario	102,733	-
Intereses con instituciones financieras	61,985	40,550
Subtotal	6,649,832	3,052,798
Total	6,726,582	3,182,661
Clasificación:		
Corriente	3,142,303	877,091
No corriente	3,584,279	2,305,570
Total	6,726,582	3,182,661

(1) Corresponden a préstamos otorgados por terceros con vencimientos hasta junio del año 2019 (julio del 2018 para el año 2017) a una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 6% y el 8%.

(2) Corresponden a préstamos con Banco Produbanco Grupo Promerica, con vencimientos hasta agosto del año 2023 (julio del 2020 para el año 2017) a una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre el 7.5% y el 9.02%.

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores locales	470,367	773,465
Proveedores del exterior	361,228	1,529,280
Subtotal	831,595	2,303,245
Otras cuentas por pagar:		
Dividendos por pagar a socios	-	-
Depósitos por identificar	43,567	50,287
Empleados	77,412	994
Otras cuentas por pagar	162,549	107,845
Subtotal	283,528	159,126
Total	1,115,123	2,462,371

ESPACIO EN BLANCO

10. IMPUESTOS

10.1 Pasivos del año corriente

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	170,495	174,713
Impuesto a la renta por pagar	156,403	308,476
Retenciones en la fuente de IVA	24,192	37,223
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	11,591	17,378
Total	362,681	537,790

10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros (después de participación a trabajadores)	2,718,580	2,735,306
Menos:		
Ingresos exentos	193,783	28,765
Beneficios código de la producción	106,355	68,525
Mas:		
Gastos no deducibles	95,522	58,284
Gastos incurridos para ingresos exentos	165,570	2,049
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	4,232	4,007
Utilidad gravable	2,683,766	2,702,356
Impuesto causado	590,428	594,518
Impuesto a la renta reconocido en los resultados (2)	590,428	594,518
Anticipo calculado (1)	71,270	194,267

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

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S dólares)	
Saldos al comienzo del año	308,476	200,323
Provisión del año	590,428	594,518
Compensación de retenciones, crédito tributario por ISD y anticipos pagados	(434,025)	(286,042)
Pagos efectuados	(308,476)	(200,323)
Saldos al fin del año	<u>156,403</u>	<u>308,476</u>

10.3 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más relevantes de dicho reglamento se describen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- a) Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:
- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 12 años a ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 8 años en Zona urbana Quito y Guayaquil.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo por 15 años por inversión en Cantones de frontera, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo.
 - Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
 - Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
 - Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

a) Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la renta - Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
- Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones

- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador. Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado

- Vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- Gravan 0% de IVA los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas.
- El uso del crédito tributario por el 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 podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

ESPACIO EN BLANCO

Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016

- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	479,749	482,701
Beneficios sociales	114,801	136,041
Obligaciones con el IESS	63,838	67,910
Total	658,388	686,652

Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	482,701	328,747
Provisión del año	479,749	482,701
Pagos efectuados	(482,701)	(328,747)
Saldos al fin del año	479,749	482,701

Beneficios sociales - Los movimientos de beneficios sociales fueron como sigue:

Detalle	Fondo de reserva por pagar	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5,052	19,204	50,307	110,739	185,302
Provisión	61,197	226,497	118,029	-	405,723
Pagos	(61,349)	(227,369)	(129,132)	(46,334)	(464,984)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	5,100	18,332	48,204	64,405	136,041
Provisión	54,426	231,422	116,582	28,248	430,678
Pago	(55,397)	(207,223)	(105,834)	(22,382)	(390,836)
Finiquito	-	(27,321)	(12,348)	(21,413)	(61,082)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,129	15,210	46,604	48,858	114,801

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	866,497	1,162,982
Desahucio	97,126	173,535
Total	963,623	1,336,517

ESPACIO EN BLANCO

12.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,162,982	1,163,741
Costo de los servicios con cargo a resultados del año, neto	-	58,439
Reversiones	(296,485)	(59,198)
Saldos al fin del año	866,497	1,162,982

12.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación para bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	173,535	129,337
Costo de los servicios con cargo a resultados del año, Neto	-	44,198
Pagos	(65,753)	-
Reversiones	(10,656)	-
Saldos al fin del año	97,126	173,535

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El costo de la Jubilación patronal se carga cada período fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el año.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido, por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de la jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre de 2018 y que consta en la cuenta Pasivo (Reserva) es la provisión que debe contabilizarse a esa fecha.

Las prestaciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018 %	2017 %
Tasa(s) de descuento	8.21	8.34
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.91	3.97
Tasa(s) de conmutación actuarial	4.14	4.20

En el año 2018, la Compañía ha considerado el pronunciamiento oficial realizado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la cual aclara que el mercado de valores ecuatoriano es de alta calidad y amplio, por lo que calculó la obligación con una tasa de descuento que equivale al rendimiento promedio de bonos corporativos ecuatorianos, considerando que dicha tasa contempla el rendimiento real del dinero en Ecuador.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

13.2 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.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

13.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para ello. La Administración realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazos.

13.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 550,400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

14.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14.3 Reserva de capital - La reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos ni del capital suscrito no pagado. Esta reserva es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

14.4 Reserva facultativa y estatutaria - Representa la apropiación de utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones tomadas por la Junta General de Socios.

14.5 Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ganancias acumuladas	10,242,529	8,706,416
Otros resultados integrales	23,164	23,164
Total	<u>10,265,693</u>	<u>8,729,580</u>

ESPACIO EN BLANCO

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. Según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2013, el saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14.6 Dividendos - Según Actas de Junta General Universal de Socios del 21 de mayo y del 17 de septiembre de 2018, se autorizó la distribución de dividendos por US\$250,000 y US\$235,000, respectivamente, correspondientes a las utilidades del año 2009.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de baterías	17,402,447	17,147,803
Ingresos provenientes de la venta de otros bienes	4,199,532	4,661,532
Total	21,601,979	21,809,335

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	13,854,407	14,150,172
Gastos de administración y ventas	4,985,414	4,850,117
Costos financieros	378,586	201,532
Total	19,218,407	19,201,821

ESPACIO EN BLANCO

Un detalle de los gastos de ventas y de administración por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,403,144	1,410,943
Beneficios sociales	465,552	456,272
Participación a trabajadores	479,749	482,701
Transporte, fletes, peajes y combustibles	437,432	407,491
Publicidad, promociones y artículos promocionales	383,060	301,119
Arrendos	253,703	209,457
Depreciación	235,712	226,980
Seguros	211,338	205,891
Viáticos y movilizaciones	128,336	133,028
Mantenimiento	123,917	122,953
Patentes y otros impuestos	109,200	93,467
Telefonía e internet	93,839	96,442
Otros gastos	89,580	100,036
Agasajos y refrigerios a trabajadores	88,206	87,123
Suministros, materiales y útiles de oficina	82,665	91,117
Comisiones tarjetas de crédito	53,435	44,490
Pagos por otros bienes y servicios	48,640	61,170
Servicios de seguridad y vigilancia	47,427	14,462
Cuentas incobrables	46,521	39,499
Honorarios profesionales	43,929	49,527
Matriculas y otros de vehículos	40,574	34,912
Servicios básicos	29,559	24,892
Indemnizaciones y bonificaciones	28,618	17,965
Ropa de trabajo	27,917	3,582
Gasto planes de beneficios a empleados	19,857	112,834
Gastos legales	13,504	18,321
Amortización	-	3,443
Total	4,985,414	4,850,117

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,403,144	1,410,943
Beneficios sociales	465,552	456,272
Participación a trabajadores	479,749	482,701
Gasto planes de beneficios a empleados	19,857	112,834
Indemnizaciones y bonificaciones	28,618	17,965
Total	2,396,920	2,480,715

17. COSTOS FINANCIEROS

Un resumen de los costos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses bancarios locales	368,817	173,046
Intereses bancarios del exterior		9,508
Intereses pagados a terceros - locales	<u>9,769</u>	<u>18,978</u>
Total	<u>378,586</u>	<u>201,532</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.