

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.**

Guayaquil, 2 de marzo de 2020

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. En mi opinión los estados financieros adjuntos terminados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Fundamento de la opinión

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros".
3. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Párrafos de énfasis

4. La economía ecuatoriana viene atravesando por dificultades en estos diez últimos años, debido básicamente a la baja de los precios del barril de petróleo que hasta septiembre del 2014 se cotizaba sobre los us\$100 por barril y cerró en diciembre del mismo año con US\$53.27 por barril; mientras que en el año 2015 cerró en aproximadamente US\$37.04 por barril; en el año 2016 con US\$48.03 y en el año 2017 con US\$60.16 por barril. En los años 2018 con US\$56,72 y 2019 con

US\$54,20 por barril, respectivamente. Adicionalmente existen otros factores que han afectado la situación económica del país en el año 2017, entre ellos están: la apreciación del dólar americano, el terremoto ocurrido el 16 de abril del 2016 que afectó especialmente en la zona de Manabí y Esmeraldas.

Por otro lado el crecimiento económico en los últimos años 2018 y 2019 ha sido del 1.4% y 0.1% respectivamente, considerándose uno de los más bajos de la región. Estos aspectos deben ser considerados por la administración de la Compañía a fin de asegurar la continuidad de las operaciones de la misma.

La Administración de la Compañía considera que no existe ningún riesgo relevante que pueda afectar el Negocio en Marcha, puesto que tiene asegurado un posicionamiento en el mercado por más de 25 años, siendo líderes en su sector.

Independencia

5. Soy independiente de **RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de suspender sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.
8. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información que contienen los estados financieros.

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

9. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y

emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría (En el **Anexo N° 1** detallamos las responsabilidades que tenemos como auditores externos de acuerdo con la NIA).

11. Les comunicamos a los responsables de la Administración de **RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.** en relación con, entre otros aspectos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

12. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera suplementaria respecto del Informe de Cumplimiento Tributario a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno; el mencionado informe se emitirá por separado.


Econ. Galo Humberto González Pacheco
Auditor externo - RNAE 1026

**A la Junta General de Accionistas de
RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.**

Guayaquil, 2 de marzo de 2020

Responsabilidades del auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros**Introducción:**

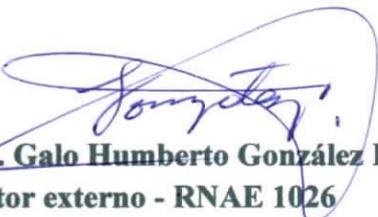
La NIA 700 revisada hace referencia a que el organismo representativo de la profesión nacional, pueda publicar en su página web las responsabilidades del auditor externo, para que los mismos en sus informes hagan referencia a dichas responsabilidades. La Federación Nacional de Contadores del Ecuador – FNCE, como organismo nacional de los contadores públicos del Ecuador de acuerdo con la Ley de Contadores, señala las responsabilidades del auditor externo, las mismas que deben ser consideradas en los informes que se emitan sobre los estados financieros a partir del 31 de diciembre del 2016.

Responsabilidades específicas del auditor externo

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

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de error material de los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o evasión del control interno, aspectos que no necesariamente pueden ser identificados en el transcurso de la auditoría.
- b) Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría 2 de marzo del 2020. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados en mención representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.



Econ. Galo Humberto González Pacheco
Auditor externo - RNAE 1026

RECTIGAMOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A)

ACTIVOS		<u>SALDOS</u> <u>AL 31 DIC 2019</u>	<u>SALDOS</u> <u>AL 31 DIC 2018</u>
Efectivo y equivalente al efectivo	Nota 4	20.698,30	19.021,62
Activos financieros	Nota 5	67.640,91	73.598,75
Inventarios	Nota 6	332.115,40	369.929,30
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	34.055,39	31.790,95
Gastos pagados por anticipado		1.133,90	871,94
ACTIVO CORRIENTE		<u>455.643,90</u>	<u>495.212,56</u>
Propiedades, planta y equipo:	Nota 2.6		
Maquinaria y equipo		458.376,20	421.997,90
Instalaciones		20.945,36	20.945,36
Vehículos		14.746,47	14.746,47
Muebles y enseres		3.567,67	3.567,67
Equipos de computación		5.159,56	3.159,56
		<u>502.795,26</u>	<u>464.416,96</u>
Depreciación acumulada		<u>-423.817,88</u>	<u>-411.324,62</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>78.977,38</u>	<u>53.092,34</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>534.621,28</u>	<u>548.304,90</u>

Preparado por:



CPA Narcisca Jurado Toapanta
 Contadora General

Aprobado por:



Sra. Amada Mosquera Prieto
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A)**

PASIVOS		SALDOS AL 31 DIC 2019	SALDOS AL 31 DIC 2018
Cuentas y documentos por pagar	Nota 8	86.275,97	94.812,32
Beneficios a los empleados	Nota 9	9.486,51	9.036,19
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 10	0,00	8.942,12
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	Nota 12	3.167,07	2.023,95
		<hr/>	<hr/>
PASIVO CORRIENTE		98.929,55	114.814,58
		<hr/>	<hr/>
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	Nota 11	189.638,88	191.490,36
		<hr/>	<hr/>
PATRIMONIO	Nota 13		
Capital social		7.000,00	7.000,00
Reserva legal		49.474,70	49.474,70
Reservas facultativas		168.946,98	168.946,98
Resultados acumulados		2.554,21	2.554,21
Otros superavit por revaluación		2.495,47	2.495,47
Reservas de capital		4.352,78	4.352,78
Resultado del ejercicio		11.228,71	7.175,82
TOTAL PATRIMONIO		246.052,85	241.999,96
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVOS y PATRIMONIO		534.621,28	548.304,90
		<hr/>	<hr/>

Preparado por:


CPA. Narciso Jurado Toapanta
Contadora General

Aprobado por:


Sra. Amada Mosquera Prieto
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RECTIGAMOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A)

		SALDOS AL 31 DIC 2019	SALDOS AL 31 DIC 2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	Nota 2.9	511,902,24	491,452,43
Menos: Costo de Ventas	Nota 2.10	(324,218,18)	(321,419,92)
Utilidad Bruta en Ventas		<u>187,684,06</u>	<u>170,032,51</u>
(+) Otros Ingresos de actividades ordinarias		38,633,34	43,044,80
(-) GASTOS			
(-) Gastos de Administración	Nota 2.10	209,381,19	202,254,05
(-) Gastos Financieros		-	-
Total de Gastos		<u>209,381,19</u>	<u>202,254,05</u>
(-) Utilidad antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a las Ganancias		<u>16,936,21</u>	<u>10,823,26</u>
(-) Participación a Trabajadores		2,540,43	1,623,49
(-) Impuesto a las Ganancias	Nota 2.7 y 12	3,167,07	2,023,95
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>11,228,71</u>	<u>7,175,82</u>
(+/-) Otros Resultados Integrales del año		0	0
Resultado Total Integral del Año		<u>11,228,71</u>	<u>7,175,82</u>

Preparado por:


CPA Mafreisa Jurado Toapanta
 Contadora General

Aprobado por:


Srta. Amada Mosquera Prieto
 Gerente General

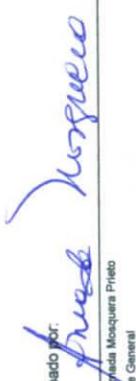
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RECTIGAMOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR									
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	7.000,00	-	49.474,70	168.946,98	4.352,78	2495,47	7.175,82	-	241.999,96
Cambios en políticas contables:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Corrección de errores:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	7.000,00	-	49.474,70	168.946,98	4.352,78	2.495,47	2.554,21	-	241.999,96
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.175,82)
Total cambios en el Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.175,82)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	-	11.228,71	11.228,71
Saldo al 31 de diciembre del 2019	7.000,00	-	49.474,70	168.946,98	4.352,78	2.495,47	2.554,21	11.228,71	246.052,85

Preparado por:

 CPA Natalia Juárez
 Contadora General

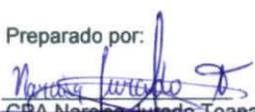
Aprobado por:

 Sr. Ayelida Mosquera Prieto
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

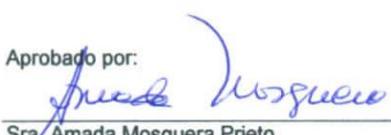
RECTIGAMOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares de E.U.A)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Clases de cobros por actividades de operación	556.913,42
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	518.280,08
Cobros procedentes de otros ingresos de actividades ordinarias	38.633,34
Clases de pagos por actividades de operación	(516.435,64)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(146.888,87)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(236.170,58)
Otros pagos por actividades de operación	(133.376,19)
Intereses pagados	(422,80)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>40.054,98</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(38.378,30)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(38.378,30)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	
Pagos de préstamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>-</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.676,68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	Nota 4 19.021,62
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	Nota 4 <u>20.698,30</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	a) <u>16.936,21</u>
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	3.575,88
Ajustes por gasto en provisiones	12.112,64
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(3.167,07)
Ajustes por gasto por participación de trabajadores	(2.540,43)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	b) <u>9.981,02</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	6.377,84
(Incremento) disminución en inventarios	37.813,90
(Incremento) disminución en otros activos	(2.946,40)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1.384,80
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(4.179,80)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(25.312,59)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación (a+b+c)	c) <u>40.054,98</u>

Preparado por:


 CPA Narcisca Juliana Toapanta
 Contadora General

Aprobado por:


 Sra. Amada Mosquera Prieto
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los E.U.A.).

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES

1. INFORMACION GENERAL

RECTIGAMOS RECTIFICADORA INGENIERO GABRIEL MOSQUERA S.A., fue constituida el 9 de junio de 1988 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad económica la reparación de motores y turbinas, con repuestos propios y adquiridos en el mercado local, o importados, por lo que mantendrá un stock mínimo de los mismos; de igual manera a la rectificación de cigüeñales, cilindros y más piezas de motores de combustión interna, recambio y construcción de piezas de motores, restauración de los cilindros, cigüeñales, árboles de leva y asientos de válvulas; rectificación de culatas, bloques y demás piezas.

La compañía tiene un plazo de duración de 100 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2019, han sido autorizados por la Administración para su emisión y puestos a disposición de la Junta de Accionistas a reunirse el 25 de marzo del 2020 para su respectiva aprobación.

2. BASES DE PREPARACION Y RESUMEN DE POLITICAS

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 publicada en el Registro Oficial # 94 del 23 de diciembre del 2009.

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, requiere que la gerencia efectúe *estimados con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados* de activos y pasivos, así como la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo reportado. Los futuros resultados reales pueden diferir de estos estimados.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía son expresadas en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda

funcional). Los estados financieros son expresados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos en bancos, inversiones corrientes y sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

Los activos financieros corresponden a las Cuentas y documentos por cobrar comerciales y Otras cuentas y documentos por cobrar.

Sus pasivos financieros se agrupan en la Cuentas y documentos por pagar comerciales; Otras cuentas y documentos por pagar y Obligaciones con instituciones financieras.

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Se efectúa provisión por desvalorización de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran a su costo de adquisición el cual no excede su valor neto de realización. El costo se determina siguiendo el método promedio.

2.6 Propiedades, planta y equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y reparación se registran como gastos cuando se incurren, mientras que las mejoras y renovaciones significativas, que aumentan la vida útil o capacidad del activo, son registradas como parte del activo. Al retirarse un activo, el costo y la depreciación acumulada son disminuidas de las cuentas del activo y cualquier ganancia o pérdida se reconoce en el estado de resultados de la compañía.

La depreciación se calcula bajo el método de la línea recta, con base en la vida Útil estimada de los activos fijos y conforme lo estipulado en la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su Reglamento en vigencia excepto las instalaciones que se deprecian a 20 años, lo cual se expone a continuación:

▪ Instalaciones	10 años
▪ Maquinaria y equipo	10 años
▪ Muebles y enseres	10 años
▪ Equipo de computación	3 años
▪ Vehículos	5 años

La gerencia de la compañía considera que al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con los principios de contabilidad aplicables, no existe deterioro en el valor en libros de este grupo de activos.

Adicionalmente, al utilizar un tiempo mayor en la depreciación de las instalaciones, no causa perjuicio en el reparto de utilidades a trabajadores ni el cálculo del impuesto a la renta.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando la tasa impositiva sobre las utilidades gravables y se carga a los resultados del año. La tasa impositiva vigente aplicable al ejercicio 2019 es del 22% sobre las utilidades gravables.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, sobre el método del pasivo, sobre las diferencias temporales determinadas entre las bases tributarias de un activo o pasivo y la base determinada por la aplicación de las NIIF en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera y que se estima serán aplicables en la fecha en que el activo por impuesto diferido se recupere o el pasivo por impuesto diferido se pague.

2.8 Provisiones

Se registran mensualmente las provisiones con cargo a gastos del año por los beneficios sociales de los empleados, tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019, la compañía ha efectuado las provisiones por indemnizaciones laborales y jubilación patronal.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas corresponden principalmente a las actividades de rectificación de motores, conforme lo explicado en la **nota 1** y se soportan en la facturación diaria, mediante emisión de comprobantes de ventas debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Interna (SRI) y contabilizadas como ingresos operacionales de la empresa.

2.10 Registro de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados cuando se incurren y se contabilizan con los soportes de facturas de proveedores debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Internas (SRI), Roles de pagos, planillas del Seguro Social,

facturas de los servicios básicos, provisiones y amortizaciones conforme a la normativa legal respectiva.

3. ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

3.1 Riesgo país.

El Ecuador es un país que ha mantenido su estabilidad democrática en los últimos 10 años y actualmente el haberse elegido un nuevo presidente, cuyos pensamientos es de impulsar el crecimiento del país en todos sus sectores, hace pensar que el sector de la pequeña y mediana empresa tendrá un dinamismo de crecimiento en este periodo presidencial.

3.2 Riesgo de mercado.

El sector automotriz al cual está ligado la empresa, está constantemente expuesto al incremento de precios de los repuestos, por lo cual hace que la gerencia defina estrategias de control de costos, que le permita ser competitivo en el mercado.

3.3 Riesgo de tasa de interés.

La empresa tiene su solvencia de activos y su nivel de endeudamiento es bajo y toda contratación de crédito efectuado es analizada con el tiempo de contratación, tasa de interés y destino en la operación de la empresa, así como la consiguiente recuperación cubra dichos costos a través de las ventas de sus diferentes servicios.

3.4 Riesgo de liquidez.

Es importante para la empresa mantener políticas de cobro eficientes, con el fin de evitar una cartera por cobrar sobredimensionada que pueda afectar la liquidez de la empresa y por lo tanto impida cumplir con sus compromisos de pagos.

4. EFECTIVO Y QUIVALENTES AL EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo estaba compuesto de la siguiente forma:

	2019	2018
Caja	17.00	1,348.16
Caja chica	500.00	500.00
Fondo de caja rotativo	2,000.00	2,000.00
Bancos	18,181.30	15,173.46
Total	20,698.30	19,021.62

5. ACTIVOS FINANCIEROS.

Los activos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaban agrupados de la siguiente manera:

	2019	2018
CxC comerciales no relacionadas	58,938.71	43,948.54
Otras CxC no relacionadas	12,054.84	32,441.29
(-) Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	-3,352.64	-2,791.08
Total	67,640.91	73,598.75

6. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaban conformados por:

	2019	2018
Chapas de bancada, biela y media luna	33.660,78	41.821,22
Juegos de empaques	12.183,88	13.936,88
Pistones	34.517,56	33.497,81
Rines	38.199,04	44.356,71
Guías	17.044,87	31.268,15
Juegos de válvulas	11.996,16	14.107,50
Camisas de cilindro	170.484,51	190.941,03
Sub total	318.086,80	369.929,30
Mercaderías en tránsito	14.028,60	0,00
Total	332.115,40	369.929,30

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, consistían en:

	2019	2018
Crédito tributario en la fuente 1%	1,210.15	785.73
Crédito tributario en la fuente 2%	4,280.05	3,043.25
Retención en la fuente años anteriores	26,785.14	26,266.54
Anticipo impuesto a la renta	1,615.25	1,103.88
Impuesto salida de divisas	164.80	591.55
Total	34,055.39	31,790.95

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consistían en:

	2019	2018
Proveedores locales	12,134.09	16,289.80
Cuentas por pagar relacionadas	74,141.88	78,132.38
Otras cuentas por pagar no relacionadas	-	390.14
Total	86,275.97	94,812.32

9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía mantenía las siguientes obligaciones con instituciones de control:

	2019	2018
Servicio de Rentas Interna	2,265.18	2,037.16
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,423.89	5,276.47
Participación de trabajadores por pagar del ejercicio	2,797.44	1,722.56
Total	9,486.51	9,036.19

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con las instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018 consistían en:

	2019	2018
Banco Procredit	-	8,942.12
Total	-	8,942.12

11. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la deuda a largo plazo consistía en:

	2019	2018
Inmobiliaria Gamos S.A.	103.179,45	103.179,45
Otras relacionadas	13.207,98	25.536,52
Provisión por jubilación patronal	35.532,48	25.636,94
Provisión por indemnización laboral	37.718,97	37.137,45
Total	189.638,88	191.490,36

12. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a la Ley Tributaria en vigencia, (ver nota 2.7) se procede a exponer la conciliación tributaria entre la utilidad gravable y la utilidad contable.

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	16.936,21	10.823,27
Participación de trabajadores	(2.540,43)	(1.623,49)
(+/-) Diferencias permanentes (a)	-	-
(+/-) Diferencias temporales	-	-
Utilidad gravable	14.395,78	9.199,78
Pérdida sujeta a amortización	-	-
Impuesto a la renta causado	3.167,07	2.023,65
(-) Anticipo determinado (b)	-	(5.299,64)
(-) Pagado anticipadamente	(1.615,26)	
(=) Impuesto a la renta causado por pagar	1.551,81	-
(=) Créd. Trib. por anticipo (aplica a ejercicios antes del 2010)	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	4.088,16
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(5.490,20)	(3.235,90)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(26.785,14)	(18.099,56)
(-) Crédito tributario ISD - ejercicio fiscal declarado	(164,80)	(276,98)
(-) Crédito tributario ISD - ejercicios fiscales anteriores	-	(2.289,98)
Saldo a favor del contribuyente	(30.888,33)	(19.814,26)
Impuesto a la renta a pagar	-	-

- (a) Las diferencias permanentes están compuestas principalmente por los gastos no deducibles.
- (b) Se eliminó el pago anticipado de impuesto a la renta. (Reforma Tributaria "LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA" conforme Registro Oficial #111 del 31 de diciembre del 2019).

13. PATRIMONIO

13.1 Capital

El capital social de la compañía está compuesto por 7000 acciones ordinarias y nominativas de us\$1 cada una, sumando us\$7.000 dólares de Estados Unidos de América.

13.2 Reserva legal

De conformidad con la Ley de Compañías se debe destinar el 10% de su utilidad neta para un fondo de Reserva Legal en el Patrimonio, hasta completar el 50% del capital social. Al 31 de diciembre del 2019, esta reserva asciende a us\$49,474.70.

13.3 Reserva facultativa

Conforme a los estatutos sociales, la reserva facultativa es de libre disponibilidad a favor de los accionistas, la misma que al 31 de diciembre 2019 ascendía a us\$168.946.98.

13.4 Resultados del ejercicio

Al 31 de diciembre del 2019 el resultado del ejercicio neto para distribución de los socios asciende a us\$11.228.71.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde la fecha de cierre de los estados financieros, 31 de diciembre del 2019 hasta el 2 de marzo del 2019, fecha en que fueron emitidos por el auditor externo, no han ocurrido eventos subsecuentes de importancia de carácter contable, legal o financiero o de otra índole que afecten en forma significativa la situación financiera de la compañía.