KASCLA AUDITORIAS

IMPARTES S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

CUENTAS CONTABLES	Capital Social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Acumulados	Acumulados por aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio Utilidad (+) / Pérdida (-)	Total del Patrimonio
Saldos Iniciales	$ 2,000,000	$ 346,059	$ 0	$ 267,301	$ 1,473,665	$ 0	$ 4,087,025
Resultado integral 2017	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 90,941	$ 90,941
Saldo a diciembre de 2017	$ 2,000,000	$ 346,059	$ 0	$ 267,301	$ 1,473,665	$ 90,941	$ 4,177,965
Registro de reservas	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Pago de dividendos	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0
Transferencia de resultados a otras cuentas	$ 0	$ 0	-$ 18,731	$ 90,941	-$ 6,075	-$ 90,941	-$ 24,806
Resultado ejercicio 2018	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 76,852	$ 76,852
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 2,000,000	$ 346,059	-$ 18,731	$ 358,241	$ 1,467,590	$ 76,852	$ 4,230,012

IMPARTES S.A.
Políticas Contables y Notas Explicativas
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. Información general de la Compañía

1.1 Operaciones

IMPARTES S.A., (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Golden Bay Universal Panamá), "La Compañía", se constituyó en la ciudad de Cuenca – Ecuador, el 24 de febrero de 1966, bajo la denominación de Importadora de autos y Partes Cía. Ltda. Su objeto social principal es el comercio, la compra y la venta, en especial relacionado con vehículos, automotores, máquinas y equipos; así como partes, piezas y repuestos, establecer talleres de reparación y demás actividades conexas con su objeto social.

Las operaciones actuales de La Compañía se concentran en la comercialización de vehículos y servicios de postventa de productos de la marca "JAC". Para llevar a cabo estas actividades, la Compañía mantiene un contrato de fecha 20 de enero de 2018, con ARMACAR S.A. En este contrato se califica a la Compañía como concesionario no exclusivo para los productos JAC vehículos livianos y otros modelos importados por ARMACAR, este contrato entre otras condiciones establece los parámetros de negociación, compra, entrega, penalidades, garantías y precios que gobiernan a la compra de modelos de vehículos y repuestos de la marca JAC. Entre las principales cláusulas de los contratos están las siguientes:

- Los productos adquiridos y sobre el cual se identifique daños, defectos o avería, deberán ser notificados únicamente dentro de las siguientes 48 horas de la recepción de los productos, posteriores a ese tiempo no se aceptarán por este concepto.
- AMARCAR garantiza que todos los productos adquiridos bajo este acuerdo están libres de defectos relacionados con materiales y mano de obra. La obligación de la compañía bajo este acuerdo está limitada a la reparación o reemplazo de producto no conforme, de acuerdo con la política de garantía aprobada.

El contrato tendrá una duración de doce meses calendario a partir de sus suscripciones, con una renovación automática por un periodo similar si las partes no manifiestan lo contrario.

Adicionalmente las operaciones de la Compañía incluyen los servicios de intermediación para la compra – venta de vehículos usados entre los concesionarios de compañías relacionadas (Asiacar S.A Motricentro Cía. Ltda., Metrocar S.A y Recordmotor S.A.), los patios de compra – venta de vehículos usados y clientes finales.

Durante el primer semestre del año 2017, hasta el 30 de junio de 2017, las operaciones de la Compañía consistieron en la comercialización de vehículos y servicios de postventa de productos de la marca "Marza".

La Compañía, con autorización de Manufacturas Amadurias y Repuestos Ecuatorianos S.A (MARESA) y Distribuidora de Vehículos DISTRIVEHIC S.A., (DISTRIVEHIC), realizó las siguientes actividades:

- Continuar comercializando vehículos con soporte y exposición de MARESA y DISTRIVEHIC hasta el 31 de marzo de 2017.
- Comercializar repuestos y ofrecer el servicio de taller automotriz con soporte, uso y exposición de la marca "Mazda", hasta el 30 de junio de 2017.

– Ampliar los plazos anteriores, si son acordados.

El contrato con MARESA concluyó el 30 de junio de 2017.

Las oficinas administrativas principales de la Compañía están ubicadas en Av. Gil Ramírez Dávalos, Cuenca, Ecuador.

1.2 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 29 de marzo de 2019 y serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB") por sus siglas en ingles), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

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

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3 Juicios contables, estimaciones y suposiciones significativas

La presentación de los estados financieros de la compañía requiere que la administración efectué juicios, estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y sus revelaciones adjuntas, así como las revelaciones de pasivos contingentes, la incertidumbre sobre estas suposiciones y estimaciones podrían dar lugar

a resultados que requieren un ajuste material en el valor en libros de los activos o pasivos que afecten periodos futuros.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la administración ha realizado varios juicios. Para aquellos que la Gerencia ha evaluado tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están revelados en las notas individuales de la cuenta del estado financiero relacionado.

Las suposiciones claves e incertidumbres sobre las estimaciones y su efecto en el futuro, a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, fueron evaluadas por la administración de la Compañía, considerando aquellas que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero; y son descritas en las notas individuales de las cuentas de los estados financieros que se describen a continuación. La compañía basó sus suposiciones y estimaciones en los parámetros e información disponible a la fecha en que se preparan y emiten los estados financieros. Circunstancias y suposiciones existentes que podrían cambiar en futuro, debido principalmente a cambios en el mercado o circunstancias que van más allá del control de la Compañía, serán reflejados en los estados financieros, cuando dichas suposiciones ocurren. Ver nota 7.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la compañía:

i. Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación,
ii. Mantiene el activo principalmente con fines de negociación,
iii. Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que informa, o
iv. El activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para

cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

I. Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación,
II. Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación,
III. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, o
IV. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3.2 Efectivo y bancos

El efectivo y banco reconocido en el estado de situación financiera comprende el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cabios en su valor.

3.3 Instrumentos Financieros

i. Activos financieros
Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento e inversiones financieras disponibles para la venta. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos, dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales), se reconocen en la fecha de la negociación; es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y bancos, inversiones al vencimiento, cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo y bancos, cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando sea aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.
La compañía tiene en esta categoría las inversiones a corto plazo en entidades financieras del país.

Baja de activos financieros
Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares), se da de baja cuando:

a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control de este, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación contada de la compañía sobre el activo. En este caso, la compañía también reconoce el pasivo relacionado, El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la compañía seria requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros
La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetivo del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de perdida tiene un impacto de los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una perdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal:
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero, debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

ii. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros, dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y anticipos de clientes.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo, a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros, considerando su clasificación, es como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son parte integrante de la Tasa de interés efectiva, La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o nidificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados.

iii. **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.4 Valor razonable de los instrumentos financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría pro vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al poner valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2 – Técnicas de valuación para los cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa e indirectamente observable.
- Nivel 3 – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, o es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte.

La gerencia de la compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la compañía.

Para propósitos de las revelaciones de la revelación de valor razonable, la compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3.5 Inventarios

Los inventarios de vehículos se registran al precio específico de cada unidad o de su valor neto de realización, el que resulte menor.

Los inventarios de repuestos se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de inventarios de vehículos y repuestos incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte, impuestos no recuperables y otros incurridos para llevarlos a su ubicación y condición necesaria para su venta, netos de descuentos recibidos atribuibles a estos inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor que se registra en los resultados del periodo en que se produce.

3.6 Propiedades, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades de los muebles, equipos y vehículos se miden al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y perdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades muebles, equipos y vehículos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Las propiedades, muebles equipos y vehículos, se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años.

La compañía no considera que estos bienes contemplen un valor residual, puesto que dentro de las intenciones no se prevé comercializar sus activos.

A continuación, se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

Descripción	Vida Útil
Edificios	40 años
Herramientas	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	3 años

Una partida de propiedades, muebles, equipos y vehículos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo), se incluyen en el estado de resultados.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados, se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

3.7 Propiedades de inversión

Corresponde a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de plusvalía o para generar renta a través de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles.

Las propiedades de inversión se registran al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los cotos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de edificios e instalaciones se calcula linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades de inversión son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de las propiedades de inversión en edificios es de 20 años.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es a aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se ha activado costo de endeudamiento.

3.8 Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento, se basa en el fondo económico del acuerdo a la fecha de inicio del arrendamiento. El contrato es, o contiene, un arrendamiento si el cumplimiento de este depende del uso de un activo (o activos) específico y el acuerdo implica un derecho de uso del activo (o activos), aunque dicho activo (o activos), no esté especificado explícitamente en el contrato.

La compañía como arrendador:

Los arrendamientos en la compañía mantienen sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden el valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento, aplicando el mismo criterio que para los ingresos por alquiler. Las rentas contingentes se registran como ingresos en el periodo en el que son obtenidas.

La compañía mantiene sus propiedades de inversión bajo un contrato de arrendamiento operativo.

La compañía como arrendataria

Un arrendatario se clasifica en la fecha de inicio como un arrendamiento financiero o arrendamiento operativo. Un arrendamiento se transfiere a la compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad se clasifica como un arrendamiento financiero.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento por el valor razonable del elemento arrendado o, si es inferior, por el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de forma que se logre una tasa de interés constante en el saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se registran en el estado de resultados.

Los activos arrendados se amortizan durante el periodo de vida útil del activo. Sin embargo, si no hay certeza razonable de que la compañía obtendrá la propiedad al final del periodo de arrendamiento, el activo se amortiza durante el periodo más corto entre la vida útil del bien arrendado y el periodo del arrendamiento.

Un arrendamiento operativo es cualquier acuerdo de arrendamiento distinto a un arrendamiento financiero. Los pagos por arrendamientos operativos se registran linealmente como gastos en el estado de resultados a lo largo del periodo de arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía arrienda las instalaciones donde realiza sus operaciones en la ciudad de Cuenca.

3.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que la compañía considera son: propiedades, muebles, equipos y vehículos y propiedades de inversión.

La compañía evalúa a fin de año, si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado.

Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a este importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son conocidas en el estado de resultados.

La evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de esta. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provienes se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión, producto del paso del tiempo, se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

3.11 Impuestos

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que se ha recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales, empleadas en el cálculo de dicho importe, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto de 28% para las compañías que tengan accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta igual o superior al 50% del capital social.

A partir del año 2010, entro en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior, considerando el patrimonio, los costos y gastos deducibles, los ingresos gravables y los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que le monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para el año 2019, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo por pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin interés para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la

existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura, para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se revaluarán en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancela, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (Ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas, incurrido en una adquisición de activos o en una presentación de servicios, no resulte recuperable a la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como pate del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponde a pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.12 Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar), de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La compañía, según las leyes laborales vigentes no mantiene un plan de beneficios definidos y post-empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

3.13 Capital Social

El capital social se mide a valor nominal para todas las acciones emitidas.

3.14 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro se realice. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o de la cuenta por cobrar, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuesto ni aranceles. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos.

Además, la compañía considera que deben cumplirse los siguientes requisitos para que los ingresos se reconozcan:

Venta de bienes (vehículos y repuestos):
Los ingresos por la venta de bienes se registran cuando los registros y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, generalmente al entregar dichos bienes.

Prestación de servicios (servicios de mantenimiento):
El ingreso que proviene de los servicios de mantenimiento se reconoce considerando el grado de avance. El grado de avance se determina en función de la mano de obra de trabajo incurrida hasta la fecha y los repuestos utilizados.

Ingresos por arrendamiento:
Los ingresos procedentes de arrendamientos operativos en propiedades de inversión se reconocen linealmente a lo largo del periodo del arrendamiento hoy se incluye como ingresos ordinarios en el estado de resultados dado su naturaleza de ingresos de explotación.

Ingresos por comisión de intermediación:
Los ingresos procedentes de comisión de intermediación se reconocen en la fecha en que se realiza la venta del vehículo usado y este se entrega al patio de compraventa de vehículos o al cliente final; y corresponde a la diferencia entre el valor del vehículo recibido y que son cuentas por pagar a los concesionarios de vehículos y el valor por la venta realizada a los patios de compraventa o cliente final, y que son cuentas por cobrar.

3.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.16 Costos por prestamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en el que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

3.17 Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía, a la fecha del estado de situación financiera son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES Y SUS REVELACIONES

4.1 Nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones

La compañía ha aplicado por primera vez ciertas enmiendas a las normas, las cuales tienen fecha efectiva para los periodos que inician en o después del 1 de enero de 2017, La compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que han sido emitidas, pero que en su fecha de adopción es posterior al 31 de diciembre de 2017.

La naturaleza y el impacto de cada enmienda son como se describe a continuación:

Norma	Breve Descripción	Impacto en los Estados Financieros
• Enmienda a la NIC 7, Estado de Flujos de caja: Iniciativa de revelación	La enmienda requiere que la compañía provea revelación de cambios en sus pasivos que provienen de actividades de financiamiento.	Ver estado de flujos de efectivo
• Enmienda a la NIC 12, de impuesto a las ganancias: Reconocimiento del activo por impuesto diferido para pérdidas no realizadas.	La enmienda clasifica que una entidad necesita considerar si la ley de impuesto restringe la fuente de ganancias tributarias contra la que se podría deducir una reversión de las diferencias temporarias deducibles respecto de las pérdidas son realizadas	Activo por impuesto diferido
Ciclo de mejoras anuales 2012-2016: • Enmienda a la NIIF 12, revelación de intereses en otras entidades: Aclaración del alcance de los requerimientos de la revelación de NIIF 12	La enmienda aclara que los requerimientos de revelación de NIIF 12, aplican los intereses de una entidad en una subsidiaria, negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenida para la venta.	La compañía ha concluido que no le es aplicable

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS VIGENTES

Las normas e interpretaciones que han sido emitidas y que entran en vigor a la fecha de emisión de los estados financieros por parte de la compañía se revelan a continuación. La compañía adoptará estas normas, si le son aplicables.

Normas	Fecha efectiva de vigencia	Evaluación preliminar
• NIIF 9 – Instrumentos financieros	Enero 1, 2018	5.1
• NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes.	Enero 1, 2018	5.2
• NIIF 2 – Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	Enero 1, 2018	La compañía inicialmente ha evaluado que no le será aplicable.
• Mejoras anuales: Ciclo de mejoras 2014 – 2016, emitida en diciembre de 2016:		
o Enmiendas a la NIIF 1 – Primera adopción de NIIF – eliminación de las exenciones a corto plazo, para los primeros adoptantes.	Enero 1, 2018	La compañía inicialmente ha evaluado que no le será aplicable
o Enmiendas a la NIC 28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Aclaración de la medición de participadas al valor justo, a través de ganancia o pérdida, es una decisión de inversión – por – Inversión	Enero 1, 2018	La compañía se encuentra en proceso de evaluación.
o Aplicación de la NIIF 9 instrumentos financieros		

con NIIF 4 contratos de seguros – Enmiendas a la NIIF 4 o CNIIF Interpretación 22 – Transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos o CNIIF Interpretación 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a la renta	Enero 1, 2018 Enero 1, 2018 Enero 1, 2019	La compañía inicialmente ha evaluado que no le será aplicable. La compañía inicialmente ha evaluado que no le será aplicable. 5.4
• NIIF 16 – Arrendamientos	Enero 1, 2019	5.3
• NIIF 17 – Contratos de seguros	Enero 1, 2021	La compañía inicialmente ha evaluado que no le será aplicable.

Pronunciamientos contables para evaluar, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

ENMIENDAS A NIIF´s	Aplicación obligatoria para:
• NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIIF 9 - Instrumentos Financieros: pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019

ENMIENDAS A NIIF´s	Aplicación obligatoria para:
• NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos: intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019

• NIC 12 - Impuestos a las Ganancias: consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: definición de un negocio	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020
• NIC 1 y 8 - Definición de Material	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020

5.1 NIIF Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el Consejo de Normas internacionales (IASB, por sus siglas en inglés) emitió la versión final de la NIIF 9 instrumentos financieros, que reemplaza la NIIF 39 instrumentos financieros.

La NIIF 9 reúne los 3 aspectos del proyecto de contabilización de instrumentos financieros: Calificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada. Excepto por la contabilidad de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilidad de cobertura, los requisitos generalmente se aplican prospectivamente, con algunas excepciones limitadas.

La compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no reformulara la presentación comparativa de la información. Durante el año 2017, la compañía realizó una evaluación de impacto detallada, de los 3 aspectos de la NIIF 9.

Esta evaluación se basa en información actualmente disponible y puede estar sujeta a cambios derivados de la información adicional razonable y sustentable que se pondrá a disposición de la compañía durante el 2018, cuando la compañía adoptará la NIIF 9. En general la compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio.

• NIC 12 - Impuestos a las Ganancias: consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2019
• NIIF 3 - Combinaciones de Negocio: definición de un negocio	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020
• NIC 1 y 8 - Definición de Material	Periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2020

5.1 NIIF Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el Consejo de Normas internacionales (IASB, por sus siglas en inglés) emitió la versión final de la NIIF 9 instrumentos financieros, que reemplaza la NIIF 39 instrumentos financieros.

La NIIF 9 reúne los 3 aspectos del proyecto de contabilización de instrumentos financieros: Calificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigor para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada. Excepto por la contabilidad de coberturas, se requiere una aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. Para la contabilidad de cobertura, los requisitos generalmente se aplican prospectivamente, con algunas excepciones limitadas.

La compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no reformulara la presentación comparativa de la información. Durante el año 2017, la compañía realizó una evaluación de impacto detallada, de los 3 aspectos de la NIIF 9.

Esta evaluación se basa en información actualmente disponible y puede estar sujeta a cambios derivados de la información adicional razonable y sustentable que se pondrá a disposición de la compañía durante el 2018, cuando la compañía adoptará la NIIF 9. En general la compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera y patrimonio.

Clasificación y medición: La compañía no espera un impacto significativo en su estado de situación financiera por la aplicación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9. Se espera continuar con la medición al valor razonable de todos los activos financieros que a la fecha se mide al valor razonable.

Los préstamos y las cuentas por cobrar son mantenidas hasta que se produce la entrada o salida de los flujos de efectivo contractuales, correspondientes únicamente a pagos de capital e intereses. La compañía analizo las características de los flujos de efectivo contractuales de estos instrumentos financieros y concluyó que cumplen los criterios para la medición al costo amortizado bajo NIIF 9. Por tanto, la reclasificación de estos instrumentos no es requerida.

Deterioro: La NIIF 9 requiere que la compañía registre la perdida crediticia esperada para todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada). La compañía aplicara el enfoque simplificado y el registro de las perdidas esperadas considerando la duración del activo para los saldos de las cuentas por cobrar. La compañía se encuentra en proceso de la evaluación de deterioro; sin embargo, no espera un impacto significativo.

5.2 NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes

La NIIF 15 se emitió en mayo de 2014 y se modificó en abril de 2016, y establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos derivados de los contratos con los clientes. Conforme a la NIIF 15, los ingresos se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La nueva norma de ingresos reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos según las NIIF. Ya sea que se efectúe una aplicación retrospectiva modificada para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

La compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida utilizando el método retrospectivo modificado.

El negocio de la compañía es la venta de vehículo, repuestos y servicios de mantenimiento. Los vehículos, repuestos y servicios se venden mediante contratos separados.

Durante el año 2017, la compañía realizó una evaluación preliminar de la NIIF 15, que incluye lo siguiente:

Venta de bienes:

La compañía no espera que esta norma tenga impacto en sus resultados para los contratos con clientes en los que la venta de vehículos se realiza como una única obligación contractual. La compañía espera que el reconocimiento del ingreso se produzca en el momento en el que el control del activo se transfiere al cliente, generalmente a la entrega de los bienes.

En la evaluación de la adopción de la NIIF 15, la compañía en adición está evaluando lo siguiente:

i. Contraprestaciones variables:

Algunos contratos con clientes proporcionan descuentos comerciales. Actualmente, la compañía reconoce los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neta de descuentos comerciales. De acuerdo con NIIF 15, se requiere estimar al inicio del acuerdo y actualizar de manera periódica la consideración variable y separar del precio de la transacción a fin de establecer un método de reconocimiento para cada consideración variable que otorgue la compañía a sus clientes.

Prestación de servicios:

La compañía presta los servicios de mantenimiento de vehículos. Estos servicios se venden por separado en los contratos con los clientes. Actualmente, la compañía reconoce los ingresos del servicio en base al grado de avance. La compañía no espera que el momento del reconocimiento del ingreso por estas ventas pueda verse afectado.

La compañía concluyó que los servicios se satisfacen a lo largo del tiempo, dado que el cliente recibe y consume simultáneamente los beneficios proporcionados por la compañía. En consecuencia, de acuerdo con la NIIF 15 la compañía continuará reconociendo los ingresos en los contratos de servicios a lo largo del tiempo, en lugar de hacerlo en un momento determinado.

Al aplicar el método del grado de avance, la compañía reconoce actualmente ingresos y "Otras cuentas a cobrar", incluso si la recepción de la contraprestación total está condicionada a la exitosa finalización de los servicios de mantenimiento. Según la NIIF 15, la contraprestación que se encuentra condicionada debe reconocerse como un activo del contrato en lugar de como una cuenta a cobrar.

Anticipos recibidos de los clientes:

En general, la compañía recibe anticipos de sus clientes únicamente a corto plazo. Se presentan como anticipos recibidos de los clientes en el pasivo corriente.

Según la NIIF 15, la compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos. Sin embargo, la compañía decidió utilizar el expediente practico provisto en la NIIF 15, y no ajustará el monto prometido de la contraprestación por los efectos de un componente de financiamiento significativo en los contratos, donde la compañía espera, al inicio del contrato, que el periodo entre la transferencia grupal de un bien o servicio prometido a un cliente y cuando el cliente paga ese bien o servicio será de un año o menos. Por lo tanto, para los anticipos a corto plazo la compañía no contabilizará un componente de financiación, incluso si es significativo.

El periodo de tiempo entre el momento en que el cliente paga por los bienes y la compañía transfiere los bienes al cliente es relativamente corto. Por lo tanto, la compañía ha concluido que no existe un componente de financiamiento significativo en estos contratos.

Requisitos de presentación y revelación:

Los requisitos de presentación y revelación en la NIIF 15 son más detallados en las NIIF actuales.

Los requisitos de presentación representan un cambio significativo con respecto a la práctica actual y aumenta significativamente el volumen de las revelaciones requeridas en los estados financieros de la compañía. Muchos de los requisitos de revelación en la NIIF 15 son nuevos y la compañía ha evaluado que no existe impacto en los estudios financieros.

5.3 NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 fue emitida en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CNIIF 4 Determinación de si un contrato contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y SIC-27

Evacuación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, la valoración, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo de balance similar a la actual contabilización de los arrendamientos financieros de acuerdo con la NIC 17. Las normas incluyen dos exenciones al reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios, los arrendamientos de activos de bajo valor (por ejemplo, los computadores personales) y los arrendamientos a corto plazo (es decir, los contratos de arrendamiento con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por los pagos a realizar por el arrendamiento (es decir, el pasivo por el arrendamiento) y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por el derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses correspondiente el pasivo por arrendamiento y el gasto por la amortización del deterioro de uso.

Los arrendatarios también estarán obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento al ocurrir ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que resulten de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el importe de la reevaluación del pasivo por el arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador, según la NIIF 16, no se modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17. Los arrendatarios continuarán clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación que la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento; arrendamientos operativos y financieros. La NIIF 16 también requiere que los arrendatarios y los arrendadores incluyan informaciones a revelar más extensas que las estipuladas en la NIC 17.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, permitiéndose su aplicación anticipada, pero no antes de que una entidad aplique la NIIF 15. Un arrendatario puede optar por aplicar la norma de forma retroactiva total o mediante una transición retroactiva modificada. Las disposiciones transitorias de la norma permiten ciertas exenciones.

En 2018, la compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros.

5.4 CINNIF Interpretación 23- Incertidumbre sobre el tratamiento de impuesto a la renta

La interpretación trata la contabilización del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos tributarios implican una incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 y no se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos con intereses y sanciones que se pudieran derivar.

La interpretación trata específicamente los siguientes aspectos:

- Si una entidad tiene que considerar las incertidumbres fiscales por separado.
- Las hipótesis que hace una entidad sobre si va a ser revisado el tratamiento fiscal por las autoridades fiscales.
- Como una entidad determina el resultado fiscal, las bases fiscales, las pérdidas pendientes de compensar, las deducciones fiscales y los tipos impositivos.
- Como la entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

La compañía debe determinar si considera cada incertidumbre fiscal por separado o junto con una o más incertidumbres fiscales. Se debe seguir el enfoque que mejor estime la resolución de la incertidumbre. La interpretación es efectiva para los ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2019 o posteriormente, pero se permiten determinadas exenciones en la transición.

La compañía aplicará la interpretación desde su fecha efectiva. Dado que la compañía opera en un entorno tributario complejo, la aplicación de la interpretación puede afectar a sus estados financieros y a los desgloses requeridos. Además, la compañía podría tener que implantar procesos y procedimientos para obtener la información necesaria para aplicar de manera correcta la interpretación.

6. ADMINISTRACIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE RIESGO

La gerencia es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la

compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

6.1 Administración de riesgos de instrumentos financieros

Los pasivos financieros de la compañía comprenden cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y anticipos de clientes. El propósito de esos pasivos financieros es financiar la operación de la compañía y proveer garantías para soportar su operación. Los activos financieros principales de la compañía son efectivo y bancos, inversiones al vencimiento, cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar a partes relacionadas, que derivan directamente de su operación.

La compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

La gerencia de la compañía monitorea esos riesgos para que las políticas y procedimientos y los riesgos financieros sean identificados, medidos y administrados de acuerdo con las políticas emitidas desde el directorio de la compañía. El Directorio revisa y acuerda las políticas para la administración de cada uno de esos riesgos, como se expone a continuación:

6.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos en bancos y las inversiones al vencimiento.

6.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros se someten parcialmente a la compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados; y en sus actividades de financiamiento, incluyendo los depósitos en bancos en instituciones financieras.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al número de clientes y líneas de negocio que posee la compañía y su diversificación. La compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien.

Como política, la compañía evita el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

6.1.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía. La compañía monitorea continuamente los flujos de efectivo, proyectados y reales y concilia con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

6.2 Administración de Capital

El objetivo de la compañía, cuando administra su capital, es proteger el principio de negocio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas y mantener una estructura apropiada de capital.

La compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo. La distribución de dividendos forma parte de su estrategia de administración de capital.

Consistente con la industria, la compañía monitorea su capital sobre la base del índice o de apalancamiento. Este índice se calcula dividiendo la deuda neta para el capital social.

7. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF), requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativos, utilizados por la gerencia:

7.1 Estimación para cuentas incobrables.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año, una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa, principalmente, en el análisis individual del deudor y la probabilidad razonable de recuperación de estos.

7.2 Estimación para inventarios

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año, una estimación para inventarios, para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización.

7.3 Vida útil de muebles, equipos y vehículos y de las propiedades de inversión

Los muebles, equipos, vehículos y las propiedades de inversión se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de

acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos, podrían hacer que la vida útil se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

7.4 Deterioro del valor de los activos no financieros

La compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

7.5 Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes y podrían requerir ajustes por impuestos en el futuro.

7.6 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar se basa en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

7.7 Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros inciertos ocurran o no se produzcan. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos y el uso de estimaciones relacionados a la resolución de los eventos futuros.

7.8 Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2. CUESTIONES DE MAYOR SIGNIFICATIVIDAD

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, hemos entregado la **"Comunicación de deficiencias en el control interno"** (anteriormente llamada Carta a la gerencia) documento que contiene el detalle de la revisión, observaciones y sugerencias respecto al proceso de control interno y contable de la entidad. A continuación, detallamos saldos de las cuentas con mayor significancia.

Efectivo y equivalentes del efectivo

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
CAJA	$9,184.31
CAJAS CHICAS Y FONDOS ROTATIVOS	$790.00
BANCOS LOCALES	$66,172.05

Los componentes de caja reflejan saldos generados por reposiciones, el cobro diario y la recuperación de cartera que luego son depositados. El fondo de caja chica es utilizado para realizar pagos de cuantías menores, el control y registro se realiza independiente al registro contable.

El componente de bancos refleja saldos sustentados en el sistema financiero privado apoyado por el sistema de control interno y físicamente respaldado por las conciliaciones bancarias debidamente elaboradas, revisadas y autorizadas. Adicionalmente se efectuó confirmaciones externas del Banco del Austro, Banco Pichincha, Banco Guayaquil y Produbanco al 31 de diciembre del 2018 sin presentar diferencias.

Activos Financieros

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
CLIENTES LOCALES	$993,065.05
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	($14,278.51)

Clientes Locales representa derechos que tiene la empresa y corresponde a valores pendientes de cobro por la entrega de sus inventarios y prestación de servicios como las actividades de intermediación, bajo políticas crediticias.

Es recomendable realizar la comparación mensual de los saldos contables y los reportes al detalle de la cartera mantenida, cuando exista un control adecuado es posible analizar el deterioro de cartera y realizar la respectiva provisión de cuentas incobrables para castigar las cuentas por cobrar cumpliendo con la LORTI y aplicando también la NIC 36 y NIIF 9.

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
ANTICIPOS A TRABAJADORES	$874.21
ANTICIPOS A PROVEEDORES	$320,428.93
DOCUMENTOS POR COBRAR	$21,625.34
OTROS DEUDORES	$254,053.00

Anticipos a trabajadores son saldos generados con el personal de la empresa cuyo proceso de recuperación se lo realiza mediante el rol de pago.

Los anticipos a proveedores reflejan saldos entregados a proveedores de futuros bienes o servicios a recibir, en su control recae la importancia para ser correctamente clasificados y exigidos.

Los Documentos por Cobrar presentan saldos generados por el derecho de cobro al financiar sus ventas, bajo políticas de crédito directo que incluye tasa de interés.

El saldo de Otros deudores se genera por un préstamo a una compañía relacionada "Globalsenterprises Cía. Ltda.", para cubrir gastos de importación.

Inventarios

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
Vehiculos CBU	$208,104.77
MOTOCICLETAS	$89,124.37
REPUESTOS	$330,774.83
PRODUCTOS TERMINADOS	$57,443.09
INSUMOS Y OTROS MATERIALES	$3,993.13
ORDENES DE TALLER	$4,628.69
PROVISION OBSOLESCENCIA INVENTARIO	($26,393.31)

Los inventarios representan recursos disponibles para el cumplimiento del giro económico de la compañía, su control contable está respaldado con el detalle de cada ítem según el respectivo módulo, controla su costo mediante el sistema de costo promedio ponderado. Al final del año como apoyo al sistema de control interno es recomendable realizar un levantamiento físico de inventarios.

Así mismo es necesario aplicar la recomendación detallada en el informe Comunicación de Deficiencias en el Control Interno para la correcta aplicación de la NIC 2 en el nuevo periodo.

Servicios y otros pagos por anticipado

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
SEGUROS	$7,212.59
OTROS GASTOS ANTICIPADOS	$5,104.59

La cuenta de Seguros comprende rubros que reflejan el saldo de cancelación previa al momento de cancelar la póliza de la cual se amortizan durante el periodo en el que causen el gasto. De la misma forma se generan Otros Gastos Anticipados por publicidad, comisiones impuestos y contribuciones que se amortizan en el momento que cause el gasto.

Activos por impuestos corrientes

ACTIVO CORRIENTE	SALDO 2018
IMPUESTOS ANTICIPADOS	$56,597.63

Estos activos corresponden al impuesto al valor agregado generado en compras que se compensan al final de cada mes con el mismo impuesto generado en venta. Dicho impuesto (Iva Cobrado) al ser retenido genera crédito tributario recuperable en el mismo mes o en los futuros meses.

Las retenciones sobre la renta se generan por los clientes y generan crédito tributario que puede ser recuperado al final del ejercicio.

Propiedad, planta y equipo

ACTIVO NO CORRIENTE	2018
Terrenos- costo histórico	$8,348.08
Terrenos- revalorizaciones	$579,301.92
Edificios - costo histórico	$121,337.74
Edificios - revalorizaciones	$41,102.11
Obras civiles - costo histórico	$82,449.16
Maquinaria y equipo - costo historico	$14,710.19
Inst. industriales - costo histórico	$4,950.00
H. electromecanicas - costo historico	$80,259.32
Vehículos - costo historico	$35,876.89
Dep. acum vehiculos - revalorizaciones	$0.00
Muebles y enseres - costo historico	$77,084.77
Equipo de oficina - costos historico	$16,787.47
Equipo de cómputo - costo historico	$59,169.41
Depreciacion Acumulada	($ 295,553.30)

Está representado por los saldos de los bienes no disponibles para la venta que aportan al cumplimiento de las actividades operativas principales, contablemente se subclasifican en base a su naturaleza acompañado por su depreciación acorde a su vida útil, normas contables y políticas establecidas. Adicionalmente mantiene un control externo de dichos activos enfocados a sus costos y valores depreciados mensualmente.

Se expresan al costo de adquisición por lo que se revelan en estados financieros a valor histórico, así como a costo revalorizado en el caso de Terrenos y Edificios. Su reconocimiento recae en que la entidad obtiene beneficios económicos y puede medir su costo con fiabilidad.

Otros Activos No Corrientes

ACTIVO NO CORRIENTE	SALDO 2018
ACTIVOS DE INVERSION	$2,328,205.88
GASTOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO	$19,307.80
OTROS ACTIVOS	$46,828.19

Los Activos de inversión al cierre del 2018 respaldan su saldo con el siguiente detalle:

ACTIVO NO CORRIENTE	2018
Terrenos - Costo Historico	$1,957,868.00
Edificios - Revaluacion	$402,739.00
Edificios Costo Historico Adecuacion	$83,558.84
Depreciacion Acumulada	($ 115,959.96)

Así mismo se expresan al costo de adquisición y al costo revalorizado en el caso de Edificios.

Los saldos presentados como Gastos Anticipados Largo Plazo y Otros Activos hacen referencia a la adecuación de locales arrendados generados en el 2018 y al activo por impuesto diferido de la pérdida del año 2016 reconocida en el 2017; dicha partida al cierre del periodo 2018 disminuirá por $18731.27 por la aplicación de la amortización de pérdidas.

Cuentas y documentos por pagar

PASIVO CORRIENTE	SALDO 2018
PROVEEDORES LOCALES	($661,832.08)
CAJA CHICA	($448.86)

Los saldos acumulados se generan por la transaccionalidad en el requerimiento o adquisición de bienes o servicios de terceros, se encuentra agrupada en proveedores locales y proveedores de caja chica, como proveedores locales considera proveedores de su inventario, otros bienes y servicios mientras que por proveedores de caja chica se considera los valores de gastos menores.

Así mismo la empresa maneja un detalle de proveedores donde es posible identificarlos y verificar su Kardex individual. Es recomendable que la empresa al final de cada mes compare el saldo contable con el detalle de proveedores para mantener un control efectivo sobre este rubro.

Otras obligaciones corrientes

PASIVO CORRIENTE	SALDO 2018
DESCUENTOS RETENCIONES NOMINA	($6,430.39)
OBLIGACIONES AL FISCO	($21,872.57)
DEL PERSONAL	($28,092.09)
BENEFICIOS SOCIALES	($21,705.47)
BENEFICIOS CONTRATO COLECTIVO	($1,500.00)

La cuenta general Descuentos Retenciones Nomina presenta saldos de obligación inmediata en referencia a los valores pendientes con el IESS por los aportes personales y patronales, así como los préstamos y otros descuentos por prestaciones personales.

Se presenta cuentas agrupadas que generan obligaciones corrientes al Servicio de Rentas Internas y a los empleados por las provisiones de los beneficios sociales establecidos en el Código de Trabajo. Se acumulan las provisiones realizadas durante el ejercicio económico 2018 para el cumplimiento de beneficios sociales como la décimo tercera, décimo cuarta remuneración y vacaciones.

Los saldos acumulados pendientes de pago a la administración tributaria generalmente son de cumplimiento inmediato.

Por el resultado del ejercicio auditado se genera la obligación de la participación a trabajadores bajo relación de dependencia que permanecieron en la empresa en dicho ejercicio económico por el valor de $ 21,383.83; así mismo se genera un impuesto causado por el periodo 2018 de $ 44,322.63

Otros pasivos corrientes

PASIVO CORRIENTE	SALDO 2018
ANTICIPOS CLIENTES	($404,183.41)

Saldos acumulados por las transacciones económicas como anticipos recibidos por las futuras ventas. Es recomendable mantener un control mensual sobre los saldos contables y los saldos generados en los reportes al detalle.

PASIVO CORRIENTE	SALDO 2018
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS	($40,800.01)

La cuenta de préstamos por pagar terceros contiene saldos generados por un préstamo a pagar a terceros no financieros realizado en el mes de octubre y el interés que genera el mismo por los meses correspondientes al periodo 2018.

Patrimonio

PATRIMONIO	SALDO 2018
CAPITAL SUSCRITO	($2,000,000.00)
RESERVAS	($346,058.89)
RESULTADOS	($1,825,831.49)
UTILIDAD EJERCICIO	($142,558.86)

Se compone del capital aportado por los socios en especie o en efectivo, por las reservas legales en el porcentaje establecido en la ley de compañías y en los estatutos de su escritura de constitución, por las ganancias acumuladas y finalmente por el resultado del periodo auditado.

Ingresos y Gastos

Resultados	+/-	Saldo 2018
Ingresos locales		$5,945,353.50
Servicios	(+)	$249,025.68
Descuentos en ventas	(-)	$273,891.18
Costo De Bienes	(-)	$4,977,033.94
Utilidad Bruta	(=)	$943,454.06
Otros Ingresos	(+)	$232,340.16
Gastos de Ventas	(-)	$635,061.64
Gastos de Administración	(-)	$273,456.61
Gastos Financieros	(-)	$23,862.61
Otros Egresos	(-)	$100,854.51
Utilidad Operativa	(=)	$142,558.85

La empresa registra ingresos por sus actividades en estricto cumplimiento de su objeto social y actividad económica principal identificando los generados por venta de bienes y venta o prestación de servicios.

Los costos de ventas acumulan costos incurridos al comercializar los bienes disponibles para la venta, inclusive en la prestación de servicios, el método para valorar los inventarios que utiliza la empresa es el costo promedio ponderado.

Adicionalmente registra otros Ingresos generadas por transacciones de la compañía como la utilidad en ventas de activos, arriendos, comisiones entre otros.

Para cumplir con la actividad económica principal, la empresa incurre en gastos de ventas y en gastos de administración, distribuidos y clasificados por separado para su análisis respectivo.

La clasificación que distingue estas partidas genera un sistema contable fuerte que apoya al análisis administrativo para la toma de decisiones efectivas.

Como se describió en el pasivo no corriente, los préstamos para mejorar el capital de trabajo, genera gastos de intereses sobre los mismos que se acumulan en las cuentas de gastos financieros y otros gastos donde se acumulan saldos por gastos no deducibles descuentos en cobros, entre otros.

3. EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Como parte de nuestra responsabilidad de obtener evidencia suficiente y adecuada para concluir sobre lo adecuado de la utilización por parte de la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento para la preparación de los estados financieros, en nuestra opinión y considerando en base a la NIA 200 los posibles efectos de las limitaciones inherentes a nuestra capacidad, nos pronunciamos en referencia y resaltamos que la Entidad realiza en la actualidad sus actividades en proyección a mantenerse en funcionamiento.

4. COMUNICACIÓN CON LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD

Durante el examen realizado se han efectuado de manera oportuna en coordinación con el personal involucrado en la administración de la Entidad. No han existido dificultades significativas respecto a este tema.

Para constancia de la entrega – recepción del presente informe, suscriben

Fernando Parra Suarez
Gerente
Kasclaauditorias Cía. Ltda.
Registro Superintendencia # 982

KASCLA AUDITORÍAS
R.U.C. 0190408434001

Jose Donoso
Gerente
Impartes S.A.

Cuenca, 11 de abril del 2018