

## **Nota 1 Constitución y operaciones**

**SARITESAM CIA. LTDA.**, fue constituida en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, república del Ecuador el 26 de marzo del 2015, inscrita bajo la partida nº 210 constantes a fojas 352 a la 359 del registro Mercantil.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Latacunga, República del Ecuador, pero podrá establecer, sucursales o agencias dentro de la provincia.

### **Los objetivos de la compañía de acuerdo al estatuto, se mencionan a continuación:**

Compraventa e intermediación de vehículos nuevos y usados, así como podrá realizar asesorías de estos casos.

Compra venta de repuestos y accesorios y automotrices, así como mantendrá talleres de mantenimiento automotriz pudiendo importar directamente vehículos, repuestos y accesorios automotrices

## **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

### **2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

### **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.4 Declaración de cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

## **2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2018.

## **2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la junta general de Socios en el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

## **Nota 3 Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

### **3.2 Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras se realizan aplicando el método de valuación del costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituiría una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

### **3.3 Activos y Pasivos Financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

#### **3.3.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes y servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

#### **Estimación o deterioro para cuentas por cobrar de dudosos cobro**

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

#### **3.3.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, proveedores, impuestos y otros, garantías etc.

Cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas, se registran los valores pendientes de cobro y pago por servicios, importaciones y transferencias recibidas.

### 3.3.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales y obligaciones tributarias.

### 3.4 Propiedad, planta y equipo

#### 3.4.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

#### 3.4.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

#### 3.4.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Tasa Anual	Vida útil (años)
Edificio	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo de oficina	10%	10 años
Equipo de computación	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

### **3.4.4 Venta de Propiedad Planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de los componentes de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio.

### **3.5 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

### **3.6 Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.7.1 Impuesto a la renta corriente**

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

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga socios, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares 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 o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus socios, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de

Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley\*

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **3.8 Beneficios a los empleados**

#### **3.8.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.8.2 Beneficios a largo plazo**

##### **Jubilación patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

##### **Provisión por desahucio**

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de

servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

#### **Método para la estimación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio**

La Compañía para la estimación de las provisiones correspondientes a la jubilación patronal y desahucio lo hace a través de un estudio actuarial.

#### **3.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **3.10 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

#### **Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Caja Chica	US\$	120,00
Caja General		110,84
Bancos	(i)	9.339,24
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>9.570,08</u></b>

i) La composición de los bancos es la siguiente:

Descripción		2018
Banco Internacional	US\$	3.181,74
Banco Produbanco		6.017,91
Cooperativa Cacpeco		137,36
Mutualista Pichincha		2,23
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>9.339,24</u></b>

**Nota 5 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Clientes	US\$ (ii)	20.202,19
Cuentas por Cobrar Vauchers		0,00
Provision de Cuentas Incobrable		(602,30)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>19.599,89</b>

(ii) La concentración de la cartera por el año 2018, se constituye con los siguientes vencimientos:

Descripción		2018	%
<b>POR VENCER</b>			
A 15 días	US\$	6,124.99	32%
A 30 días	US\$	469.40	2%
A 45 días	US\$	3,351.04	17%
A 60 días	US\$	4,006.74	21%
A 90 días	US\$	5,250.02	27%
<b>Subtotal</b>	<b>US\$</b>	<b>19,202.19</b>	<b>100%</b>
<b>VENCIDOS</b>			
<b>Subtotal</b>	<b>US\$</b>	<b>1,000.00</b>	
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>20,202.19</b>	

**Nota 6 Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Cuentas por Cobrar Clientes Patio Vehículos	US\$	14.249,75
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>14.249,75</b>

**Nota 7 Inventarios.**

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018
Reencauche	US\$ 501,73
Llantas	3.904,19
Aros	4.411,03
Accesorios	6.127,02
Repuestos	5.232,47
Filtros de Aceite	2.923,26
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>23.099,70</u></b>

**Nota 8 Seguros y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018
Anticipo por Garantías	US\$ (iii) 247.300,00
Publicidad pagada por anticipado	520,82
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>247.820,82</u></b>

(iii) Corresponde a anticipos dados a los propietarios de los vehículos por la intermediación de los vehículos que se han entregado en los patios de la compañía.

**Nota 9 Activos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018
Retenciones en la Fuente del Ejercicio	US\$ 158,37
Retencion en la Fuente del IVA	575,72
Credito Tributario del IVA	93,94
IVA Compra Servicios	1.867,90
IVA Compra Bienes	8.063,77
<b>Total</b>	<b>US\$ <u>10.759,70</u></b>

**Nota 10 Propiedad Planta y Equipo**

La propiedad, planta y equipo es valorada a su costo original a continuación, se presenta el movimiento de esta cuenta:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Muebles y Enseres	1.416,49		1.416,49
Maquinaria y equipo	11.939,47		11.939,47
Equipos de Computación	161,96		161,96
Vehículos		47.812,56	47.812,56
Repuestos y Herramientas	804,35		804,35
<b>COSTO HISTORICO DE PPE</b>	<b>14.322,27</b>	<b>47.812,56</b>	<b>62.134,83</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Muebles y Enseres	(354,00)	(141,60)	(495,60)
Maquinaria y Equipo	(2.585,49)	(1.193,88)	(3.779,37)
Equipos de Computación	(135,00)	(26,96)	(161,96)
Repuestos y Herramientas	(201,00)	(80,40)	(281,40)
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(3.275,49)</b>	<b>(1.442,84)</b>	<b>(4.718,33)</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>11.046,78</b>	<b>46.369,72</b>	<b>57.416,50</b>

### Nota 11 Cuentas y Documentos por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Otras Cuentas Por Pagar (Clientes)	US\$	605,61
Otras Cuentas por Pagar		11.163,65
Proveedores Varios	(iv)	19.546,55
Lubricantes Alban		410,32
Cepsa		1.191,53
Semayari Cia.Ltda.		8,00
Importadora Tomebamba		9.508,48
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>42.434,14</b>

(iv) Los proveedores más importantes al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes: 4X4 Extreme Accesorios y Repuestos Extrimax C.P. US \$ 9.910,38, Casabaca S.A., US \$ 5.121,27 y Otros US \$ 4.514,9

### Nota 12 Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Uhinova	US\$ (v)	216.964,72
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>216.964,72</b>

(v) Los préstamos que se solicitaron son los siguientes:

Fondeadora	Saldo	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Tasa
PRESTAMO PDF-0001056-02	31.965,00	10-sep-18	02-ene-19	11,23%
PRESTAMO PDF-0001063-02	48.584,31	20-sep-18	22-abr-19	11,23%
PRESTAMO PDF-0001100-02	9.876,89	21-nov-18	19-feb-19	11,23%
PRESTAMO PDF-0001114-02	51.839,05	11-dic-18	16-dic-19	11,23%
PRESTAMO PDF-0001117-02	19.950,76	13-dic-18	13-mar-19	11,23%
PRESTAMO PDF-0001120-02	10.789,89	18-dic-18	18-mar-19	11,23%
PRESTAMO-PDF-0001121-02	16.184,84	18-dic-18	18-mar-19	11,23%
PRESTAMO-PDF-0001122-02	27.773,98	18-dic-18	15-mar-19	11,23%
<b>TOTAL</b>	<b>216.964,72</b>			

### Nota 13 Provisiones

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018	
Decimo Cuarto Sueldo	US\$	160.85
Decimo Tercer Sueldo		39.91
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>200.76</u></b>

#### Nota 14 Otras obligaciones Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018	
Otras obligaciones corrientes con la administración tributaria	US\$ (vi)	9,319.37
Otras obligaciones corrientes con el IESS	(vii)	1,220.85
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>10,540.22</u></b>

##### vi) Otras Obligaciones corrientes con la administración tributaria

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción	2018	
Retencion en la Fuente 10 %	US\$	110.00
Retencion en la Fuente 8 %		851.78
Retencion en la Fuente 2 %		45.00
Retencion en la Fuente 1 %		700.09
Impuesto Renta Empleados		114.00
Retencion IVA 100 %		1,106.14
Retencion IVA 70 %		380.89
Retencion IVA 30%		28.60
IVA Ventas Servicios		1,447.01
IVA Ventas Bienes		4,535.86
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>9,319.37</u></b>

##### vii) Otras obligaciones corrientes con el IESS

Descripción	2018	
Aporte al IESS	US\$	881,07
Fondos de Reserva		339,78
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.220,85</u></b>

#### Nota 15 Capital

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la compañía está compuesto por 90.000 acciones de US \$ 1 cada una.

#### Nota 16 Reservas

Al 31 de diciembre la cuenta está compuesta así:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	
Reserva Legal	US\$	1,032.38
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1,032.38</u></b>

**Nota 17 Ingresos Ordinarios**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	
Venta Baterias	US\$	1.005,00
Venta Reencauche		0,00
Venta Llantas		21.656,62
Venta Aros		10.254,29
Venta Accesorios		25.279,23
Venta Repuestos		43.886,60
Venta Filtros de Aceite		20.255,29
Asesoria en Compra de Vehiculos		18.246,43
Comisiones Venta de Vehiculos		72.743,05
Venta Vehiculos Seminuevos Linea 1		21.428,57
Servicios Mantenimientos		1.483,94
Servicios de Talleres (2)		10.766,10
Servicios de Talleres (1)		12.746,42
Descuento en ventas		(9.104,27)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>250.647,27</u></b>

**Nota 18 Costo de Ventas (Neto)**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	
Compras netas locales de bienes repuestos y accesorios		112.089,26
Mano de obra directa		7.781,73
Otros costos indirectos		27.714,98
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>147.585,97</u></b>

**Nota 19 Gastos Administrativos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Sueldos y Salarios	US\$	25.200,00
Comisiones Empleados		1.500,00
Aportes al IESS		3.244,04
Fondos de Reserva		2.224,11
Décimo Tercer Sueldo		0,00
Décimo Cuarto Sueldo		0,00
Indemnizaciones MRL (Bonificación 25%)		0,00
Vacaciones del Personal		0,00
Honorarios Profesionales		9.517,29
Mantenimiento y reparaciones		160,63
Arrendamiento bienes inmuebles		18.000,00
Seguros y reaseguros		2.236,44
Gastos de gestión		98,92
Agua Potable		50,95
Luz Eléctrica		684,59
Servicio Telefónico Fijo		1.422,96
Honorarios a Notarios		1.662,64
Depreciación Activos Fijos		287,85
Activos Menores		565,79
Suscripciones y Publicaciones		815,10
Mensajería		2.553,47
Gastos No Deducibles		371,87
Impuestos y Contribuciones		939,54
Suministros de Oficina		514,93
Gastos Varios		179,36
Mantenimiento-Combustible-Matrícula Administrativo		2.053,05
IVA Gasto		271,80
Provisión Cuentas Incobrables		202,02
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>74.757,35</b>

#### Nota 20 Gastos De Venta

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Depreciación Activos Fijos	US\$	103,45
Gastos de gestión		1.128,50
Combustibles		661,67
Promoción y publicidad		7.081,52
Mantenimiento y reparaciones		3.889,38
Comisiones Personas Naturales		1.897,00
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>14.761,52</b>

#### Nota 21 Gastos Financieros

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Comisiones Tarjetas de Credito	US\$	941,82
Comisiones por servicios bancarios		378,07
Intereses Bancarios		3.503,35
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>4.823,24</b>

**Nota 22 Otros Ingresos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Descripción		2018
Otros Ingresos	US\$	1.748.70
Intereses Bancarios		260.78
Intereses por Financiamiento		799.40
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.808.88</b>

**Nota 23 Impuesto a la renta corriente y 15% participación trabajadores**

La determinación de las cifras correspondientes al Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores al 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

Descripción	2018
<b>Determinación de la Participación Trabajadores:</b>	
Utilidad / (Pérdida) Contable	11,528.07
15% Participación Trabajadores	1,729.21
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>	
Utilidad / (Pérdida) Contable	11,528.07
(-) 15% Participación Trabajadores	(1,729.21)
(+) Gastos No Deducibles	643.68
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<b>10,442.54</b>
<b>Impuesto a la renta 22%</b>	<b>2,297.36</b>
<b>Anticipo Impuesto a la renta</b>	<b>0.00</b>
Utilidad despues de Impuestos y Participaciones	7,501.50
Reserva Legal	375.08
<b>Utilidad disponible para accionistas</b>	<b>7,126.43</b>

La determinación del impuesto a la renta por pagar o saldo a favor, fue la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>
Provisión para Impuesto a la renta corriente	2,297.36
(-) Retenciones en la fuente de años anteriores	(959.32)
(-) Retenciones en la fuente del año	(1,496.40)
<b>Saldo a Favor de la compañía</b>	<b><u>(158.36)</u></b>

#### Nota 24 Remuneraciones Personal Clave

<b>CARGO</b>	<b>SUELDO</b>	<b>TOTAL</b>
Gerente General	26.700,00	26.700,00

#### Nota 25 Partes Relacionadas

Durante el año 2018 y 2017, la compañía mantiene los siguientes saldos con las siguientes partes relacionadas:

	<b>Transacción</b>	<b>2018</b>
<b>Ventas</b>		
Semayari Cia.Ltda	Comercial	111.91
Gerente General Semayari Cia.Ltda.	Comercial	2,443.63
Socio	Comercial	104.97
Socio	Comercial	2,742.38
Gerente General	Comercial	2,045.78
<b>TOTAL</b>		<b>7,448.67</b>

	<b>Transacción</b>	<b>2018</b>
<b>Compras</b>		
Semayari Cia.Ltda	Comercial	5,266.70
Socio	Comercial	3,000.00
Socio	Comercial	9,000.00
Gerente General	Comercial	9,000.00
Honorarios por consultoría de negocios		745.00
<b>TOTAL</b>		<b>27,011.70</b>

	<b>Transacción</b>	<b>2018</b>
<b>Prestamos Recibidos</b>		
Gerente General Semayari Cia. Ltda.	Comercial	33,000.00
Socio	Comercial	5,000.00
<b>TOTAL</b>		<b>38,000.00</b>

## **Nota 26 Instrumentos Financieros**

### **Factor de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

### **Gestión de riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha decidido involucrarse únicamente solventes. La totalidad de las ventas y cartera de la Sucursal es con instituciones del Estado Ecuatoriano y compañías relacionadas, situación que minimiza el riesgo de incobrabilidad de cartera.

### **Riesgos de investigación y desarrollo**

La Compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

### **Riesgos de tasas de interés**

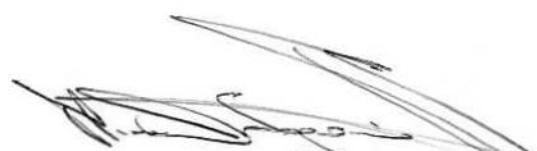
El riesgo de tasa de interés surge del endeudamiento a largo plazo. La Sucursal no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

### **Riesgo de Capital**

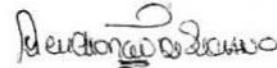
La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

## **Nota 27 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Ing. Michael Segovia-Ribadeneira  
GERENTE GENERAL



Ing. Verónica Chango  
CONTADORA