

AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.
Estado de Posición Financiera
(Expresado en US\$ dólares)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2018
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	702,435.43
Otras Cuentas por Cobrar	5	1,618.60
Impuestos Corrientes	6	23,449.00
Anticipo a Proveedores	7	810,123.50
Total Activo Corriente		<u>1,537,626.53</u>
Activos No Corrientes		
Propiedades, Planta y Equipo		188,318.17
Menos: Depreciación Acumulada		-
Total Propiedades, Planta y Equipo, Neto	8	<u>188,318.17</u>
Total Activos No Corrientes		<u>188,318.17</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1,725,944.70</u>
PASIVO		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por Pagar Relacionadas	9	1,731,858.39
Obligaciones Tributarias	10	4,815.80
Obligaciones Laborales	11	2,458.18
Total Pasivo Corriente		<u>1,739,132.37</u>
TOTAL PASIVO		<u>1,739,132.37</u>
PATRIMONIO		
Capital	12	800.00
Resultado del Ejercicio		(13,987.67)
TOTAL PATRIMONIO		<u>(13,187.67)</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		<u>1,725,944.70</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros

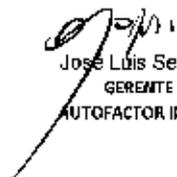

 José Luis Sevilla Gortázar
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

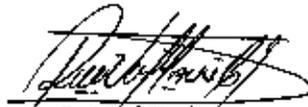

 Rodrigo Villalón
 CONTADOR
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.
Estado de Resultados Integrales
Expresado en US\$ dólares

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2018
Ingresos		-
Menos: Gastos Operacionales	13	<u>(13,987.67)</u>
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>(13,987.67)</u>
Utilidad/Pérdida Antes de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>(13,987.67)</u>
Participación de Trabajadores		-
Impuesto a la Renta		-
Reserva Legal		-
Utilidad / Pérdida Neta del Ejercicio		<u>(13,987.67)</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 José Luis Sevilla Gortaire
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.


 Rodrigo Villacís
 CONTADOR
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

AUTOFACOR IMPORT AFIS. A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
 Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017				
Capital Suscrito y Pagado Según Escritura	800.00	0.00	0.00	800.00
Resultado del Ejercicio 2018	0.00	0.00	(13,987.67)	(13,987.67)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800.00	0.00	(13,987.67)	(13,187.67)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 José Luis Sevilla Gortázar
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACTOR IMPORT AFIS.A.

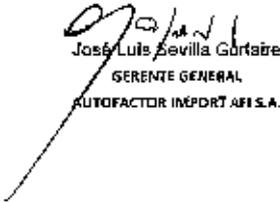

 Rodrigo Villaverde
 CONTADOR
 AUTOFACTOR IMPORT AFIS.A.

AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

Ai 31 de diciembre
2018

Flujos de efectivo en actividades operativas	
Efectivo recibido de clientes	-
Otros cobros relativos a la actividad	(1,618.60)
Menos:	
Pagos a proveedores	910,587.53
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(382.13)
Otros pagos relativos a la actividad	(18,633.20)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	888,953.60
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(188,318.17)
Capital Inicial compañía	800.00
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión	(187,518.17)
Aumento (disminución) Neto en Efectivo	702,435.43
Efectivo al Inicio del Año	-
Efectivo al final del año	702,435.43
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>	
Resultado del Ejercicio	(13,887.67)
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación de propiedades, planta y equipos	-
Baja de Cuentas por Cobrar y Retenciones	-
Participación Utilidades Trabajadores	-
Impuesto a la Renta Compañía	-
Reserva Legal	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	-
Seguros Pagados por Anticipado	-
	(13,887.67)
Cambios en activos y pasivos operativos	
Variaciones en activos	
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por cobrar	(1,618.60)
(Aumento) Disminución de Impuestos Corrientes	(23,449.00)
(Aumento) Disminución de Pagos Anticipados	(810,123.50)
	(835,191.10)
Variaciones en pasivos	
(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar	1,731,858.39
(Disminución) Aumento Obligaciones Tributarias	4,615.80
(Disminución) Aumento Obligaciones Laborales	2,458.18
	1,739,132.37
Efecto neto proveniente de actividades de operación	888,953.60

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


 José Luis Sevilla Gortázar
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.


 Rodrigo Villacís
 CONTADOR
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2018

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A. es una compañía, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quito; fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 31 de Mayo del 2018 con la denominación social de **AUTOFACTOR IMPORT AFI S. A.**, ante la Notaria Tercera del Cantón Quito Jacqueline Alexandra Vásquez Velástegui inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 20 de Junio del 2018.

El objeto social de la compañía según escritura de constitución es la celebración de contratos de concesión, agencias y representaciones relacionados con la industria y comercio automotriz en general. Realizar actividades de compraventa, comercialización, financiamiento, arrendamiento, consignación, distribución, importación y exportación de vehículos, motores, repuestos, piezas, maquinarias, llantas, lubricantes, así como productos y subproductos relacionados, mercadería industrializada o no, en general cualquier otro artículo para vehículos automotores u otra clase de bienes destinados a su objeto social, sin restricción ni limitación alguna. Apertura y manejo de toda clase de talleres y establecimientos destinados a la prestación de servicios de reparación, mantenimiento postventa, enderezada y pintura, lubricación, lavado de vehículos, balanceo, alineación de llantas, incluida la instalación y funcionamiento de estaciones de servicios y todos aquellos servicios relacionados con la actividad automotriz.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

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

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 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.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, 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.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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.

2.5 Período económico

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

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 Accionistas hasta el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

Los deudores comerciales son valorizados a costo amortizado y otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal, corresponden principalmente a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes,

Notas a los estados financieros (Continuación)

excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes tienen un vencimiento de entre 30 y 45 días plazo.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida 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 entrará 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.

El importe en libros de los activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

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 periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan 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 periodo anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un

Notas a los estados financieros (Continuación)

cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 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, según el siguiente detalle:

Años de vida útil estimada

Detalle	Tiempo	%
Equipo de Computación	3 años	33%
Edificios	20 años	5%

Los bienes arrendados se los amortiza en base al tiempo de duración del contrato de arrendamiento.

3.5 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.

3.5.1 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

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.

3.6 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 necesaria 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 Beneficios a los empleados

3.7.1 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.
- *La parte corriente de la jubilación patronal y desahucio.*

3.7.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 7.72%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

Notas a los estados financieros (Continuación)

- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

3.9 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de ventas, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Normas e Interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Notas a los estados financieros (Continuación)

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración ha evaluado, los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalente de efectivo al final del período revelado en el estado de flujos de efectivo y los saldos en el balance de situación.

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2018	
Caja Chica	US\$	100,00
Banco Internacional Cta. Cte. 666488		701.350,43
Banco Bolivariano Cta. Cte. 50050858		985,00
	US\$	<u>702.435,43</u>

Nota 5. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2018	
Impofactor C.A.	US\$	1.363,60
Oscar Varela		255,00
	US\$	<u>1.618,60</u>

Nota 6. Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	2018	
I.V.A. Crédito Tributario Compras	US\$	23.449,00
	US\$	<u>23.449,00</u>

Nota 7. Anticipo a Proveedores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	2018	
Impofactor S.A.	US\$	810.123,50
	US\$	<u>810.123,50</u>

Nota 8. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

Nota. 8 Propiedad, Planta y Equipo

DESCRIPCION	SALDO AL 31-dic-17	MOVIMIENTO			Ajustes Reclasif. Transferencias	SALDO AL 31-dic-18
		ADICIONES	REVALUADOS	BAJAS (-) VTAS(-)		
Activos Fijos No Depreciables	-	-	-	-	-	-
Construcciones y Adquisiciones	-	186,758.17	-	-	-	186,758.17
Total Activos Fijos No Depreciables	-	186,758.17	-	-	-	186,758.17
Activos Fijos Depreciables	-	1,558.00	-	-	-	1,558.00
Equipo de Computación	-	1,558.00	-	-	-	1,558.00
Total Activos Fijos Depreciables	-	1,558.00	-	-	-	1,558.00
Equipo de Computación	-	-	-	-	-	-
Total Depreciación Acumulada	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-	188,316.17	-	-	-	188,316.17

Nota 9. Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a un préstamo otorgado por la compañía Proauto C.A, con los intereses correspondientes. El detalle es el siguiente detalle:

		2018
Proauto C.A.	US\$	425.000,00
Venus S.A.		627.300,00
Capitalcom Cia.Ltda.		18.276,00
Crisoled S.A.		354.024,00
Novaera		16.157,00
Maneja Ya		104.990,00
Holdsierra S.A.		183.400,00
Proauto Intereses		2.711,39
	US\$	<u>1.731.858,39</u>

Nota 10. Obligaciones Tributarias

Un resumen de las Cuentas fue como sigue:

		2018
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	US\$	4.213,78
Retenciones en la Fuente Impuesto al Valor Agregado		802,02
	US\$	<u>4.816,80</u>

Nota 11. Obligaciones Laborales

Un resumen de las Cuentas fue como sigue:

		2018
Sueldos por Pagar	US\$	2.009,20
Provisiones Sociales		361,84
Aportes al IESS por Pagar		87,14
	US\$	<u>2.458,18</u>

Nota 12. Capital

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital de la compañía es de US \$ 800,00 el mismo que se encuentra dividido en ochocientas acciones de un valor nominal de US \$ 1,00 c/u.

Nota 13. Gastos Operacionales

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos de venta y administración se componen de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (Continuación)

		2018
Gastos de Ventas		
Arriendo de Inmuebles	US\$	2.999,99
Mantenimiento Edificios		1.000,00
Gastos de Administración		
Sueldos		2.218,86
Beneficios Sociales		631,45
Alimentación y refrigerio		1.573,32
Honorarios Profesionales		1.500,00
Suministros de Oficina		46,52
Notarios y Registradores		519,30
Servicio de Auditoría		500,00
Cargos Financieros		
Gastos Bancarios		224,62
Gasto Intereses		2.711,39
Otros Gastos		62,22
	US\$	<u>13.987,67</u>

Nota 14. Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2018:

Detalle	2018
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>	
Pérdida Contable	(13.987,67)
(-) Otras Partidas de Conciliación	<u>0,00</u>
Base para 15% participación trabajadores	(13.987,67)
15% Participación Trabajadores	-
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>	
Utilidad / Pérdida Contable	(13.987,67)
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<u>(13.987,67)</u>
Impuesto a la Renta Corriente	<u><u>0,00</u></u>

Nota 15. Otros Aspectos Relevantes

Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218, de fecha 15 de mayo del 2015, establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo

Notas a los estados financieros (Continuación)

fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 16. Administración de Riesgos

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

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, 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. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

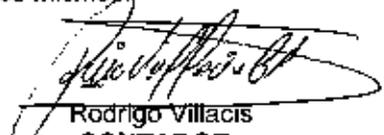
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa no mantiene créditos con instituciones financieras.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a las aportaciones de los accionistas para futura capitalización.

Nota 17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Marzo 15 de 2019) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, 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.


José Luis Sevilla Gortaire
GERENTE GENERAL


Rodrigo Villacis
CONTADOR