

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:	PÁGINA
Estado de situación financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

ABREVIATURAS:

AUTHESA Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A.

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

CINIIF Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

LORTI Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

SRI Servicio de Rentas Internas

IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

USD U.S. dólares

IVA Impuesto al Valor Agregado

SCSV Superintendencia de Compañías Seguros y Valores

S.A. Sociedad Anónima

EEFF Estados Financieros

PCE Pérdida Crediticia Esperada

ICE Impuesto a los Consumos Especiales

AEADE Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador

BCE Banco Central del Ecuador

OBD Obligaciones por Desempeño Definidas

ORI Otros Resultados Integrados

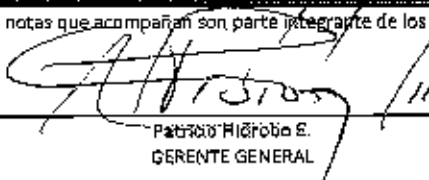
ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2018

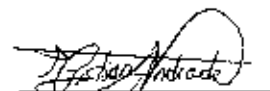
	<u>NOTAS</u>	<u>PAGINAS</u>
Información General	1	7
Políticas contables	2	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	22
Inventarios	5	25
Propiedades, planta y equipo	6	25
Otros activos no corrientes	7	27
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar corrientes	8	27
Obligaciones por beneficios definidos no corrientes	9	31
Patrimonio	10	34
Ingresos por ventas	11	33
Costo de ventas	12	35
Gastos de Administración	13	36
Gastos Ventas	14	40
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	15	41
Aprobación de los estados financieros	16	41
Índices Financieros	17	41
Instrumentos Financieros	18	42
Seguridad industrial y ambiente	19	43
Prevención de lavado de activos	20	44

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN DOLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTA	2018	2017	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% ACTIVOS 2017	% ACTIVOS 2018
ACTIVOS		6.692.850,15	6.294.469,00	398.361,15	6,33%	100,00%	100,00%
ACTIVO CORRIENTE:							
Efectivo y equivalente efectivo	3	214.667,05	191.199,53	23.467,52	12,27%	3,04%	3,21%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	2.006.096,55	2.022.682,91	(16.584,37)	-0,82%	32,13%	29,97%
Inventarios	5	1.804.634,06	2.038.501,83	(233.867,77)	-14,00%	33,34%	26,96%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.025.459,66	4.312.384,28	286.924,62	-2,55%	68,51%	60,15%
ACTIVOS NO CORRIENTES							
Propiedades planta y equipo neto	6	2.216.696,34	1.522.602,50	694.094,84	45,59%	24,19%	33,12%
Activos diferidos		30.670,00	33.370,00	(2.700,00)	-8,09%	0,53%	0,46%
Otros activos no corrientes	7	410.023,69	426.132,22	(16.108,53)	-100,00%	6,77%	6,28%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.667.390,49	1.982.104,72	685.285,77	137,49%	31,49%	39,85%
PASIVOS							
PASIVO CORRIENTE							
Cuentas por pagar corrientes	8	3.432.426,42	3.251.815,74	180.610,68	5,55%	51,66%	51,28%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3.432.426,42	3.251.815,74	180.610,68	5,55%	51,66%	51,28%
PASIVO NO CORRIENTE	9						
Obligaciones por beneficios definidos		43.092,00	-	43.092,00	100%	0,00%	0,64%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		43.092,00	-	43.092,00	100,00%	0,00%	0,64%
PATRIMONIO	10						
Capital social pagado		809.500,00	809.500,00	-	0,00%	12,86%	12,09%
Reserva legal		268.164,21	250.698,36	17.465,85	6,97%	3,98%	4,01%
Reserva de valuación		60.000,00	60.000,00	-	0,00%	0,95%	0,90%
Resultados ejercicios anteriores		1.936.002,90	1.672.383,63	263.619,27	15,76%	26,57%	28,93%
Resultados ejercicio		157.192,62	263.619,27	(106.426,65)	-40,37%	4,19%	2,35%
Otros resultados integrales		13.528,00	-13.528,00	26.956,00	100,00%	-0,21%	-0,20%

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


Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL


Ing. CPA. Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA ALTFESA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ANÁLISIS COMPARATIVO 2017-2018

(EXPRESADO EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES)

	NOTAS	2018	2017	VARIACIÓN	% VAR.	% 2017	% 2018
INGRESOS POR VENTAS	11	19.807.848,85	15.559.624,65	4.248.224,20	27,30%	99,22%	99,89%
Vehículos, repuestos y talleres		19.661.627,70	15.559.624,65	4.102.003,05	26,36%	99,22%	99,15%
Otros servicios		146.221,15	0,00	146.221,15	#DIV/0!	0,00%	0,74%
INGRESO NO OPERACIONALES		22.728,39	122.409,80	(99.681,41)	-81,43%	0,78%	0,11%
INGRESOS		20.030.577,24	15.682.034,45	4.348.542,79	28,43%	99,00%	99,00%
COSTO DE VENTAS	12	18.150.982,88	14.123.606,63	4.027.376,25	28,52%	90,06%	91,53%
Venta vehículos, repuestos y taller		18.150.982,88	14.123.606,63	4.027.376,25	28,52%	90,06%	91,53%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	13	874.246,57	675.810,76	198.335,81	29,34%	4,31%	4,41%
Gastos administración		604.826,17	512.810,37	92.015,80	17,94%	3,27%	3,05%
Gastos generales		269.420,40	163.000,39	106.320,01	65,18%	1,04%	1,36%
GASTOS DE VENTAS	14	500.834,45	416.544,44	84.290,01	20,24%	3%	3%
Gastos de venta		316.293,29	167.188,52	149.104,77	89,24%	1,07%	1,59%
Gastos de gestión y viajes		5.821,53	45.832,88	(40.011,35)	-87,30%	0,29%	0,09%
Gastos impuestos, contribuciones y otros		120,00	35.965,75	(35.845,75)	-99,67%	0,23%	0,00%
Gasto amortización		62.998,12	75.902,04	(13.503,92)	-17,79%	0,48%	0,31%
Gasto provisión Incobrables		38.903,62	41.860,68	(2.957,06)	-7,06%	0,27%	0,20%
Gastos financieros		77.297,89	49.843,57	27.454,32	55,08%	0,92%	0,39%
Gasto participación Trabajadores e Impuesto renta		116.734,14	-	116.734,14	#DIV/0!	0,00%	0,59%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		13.120,78	4.672,95	8.447,83	180,79%	0,03%	0,07%
GASTOS		19.666.172,73	15.280.837,80	4.385.334,93	28,73%	90,93%	91,72%
PERDIDA OPERACIONAL		(9.635.595,49)	(9.598.803,35)	36.792,14	0,38%	(99,03)%	(92,87)%

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

Patricio Hidrobo E.

GERENTE GENERAL

ING. CPA. Cristian Andrade

CONTADOR GENERAL

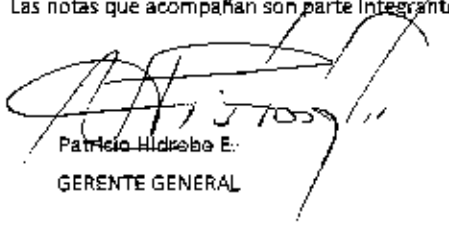
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA PUTHESA S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESERVA VALUACIÓN	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 1-Enero-2017	809.500,00	221.407,57	1.592.482,09	39.513,34	25.000,00	-	40.388,17	2.728.290,97
Transferencia resultados acumulados			40.388,17				(40.388,17)	
Resultado del ejercicio							461.299,67	461.299,67
15% Participación trabajadores							(69.194,95)	(69.194,95)
Impuesto a la Renta 2017							(99.194,42)	(99.194,42)
Provisión Reserva Legal		29.290,99					(29.290,99)	0,00
Reserva valuación					35.000,00		-	35.000,00
Otros resultados integrales						(13.528,00)	-	(13.528,00)
Saldo final al 31-Dic-2017	809.500,00	250.698,56	1.632.870,26	39.513,34	60.000,00	(13.528,00)	283.619,31	3.042.673,27
Transferencia resultados acumulados			283.619,31				(283.619,31)	
Resultado del ejercicio							291.392,61	291.392,61
15% Participación trabajadores							(43.708,89)	(43.708,89)
Impuesto a la Renta 2018							(73.025,25)	(73.025,25)
Provisión Reserva Legal		17.465,85					(17.465,85)	
Saldo final al 31-Dic-2018	809.500,00	268.164,41	1.896.489,56	39.513,34	60.000,00	(13.528,00)	157.192,63	3.217.331,73

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



Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL



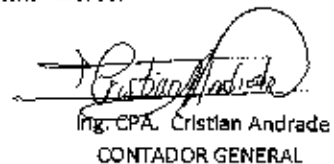
Ing. CPA. Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"
AUTHESA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
[EN DOLARES DE NORTE AMÉRICA]

	VALOR USD
Efectivo utilizado en Actividades Operativas	
antes de cambios en el capital de trabajo	-204.024,90
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento Cuentas por Cobrar	50.450,11
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-66.440,48
Disminución en Anticipos Proveedores	-10.594,11
Disminución en Inventarios	-293.807,77
Disminución en Cuentas x Pagar a Proveedores	-280.934,17
Disminución en Anticipo Clientes	1.905,15
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	5.713,87
Disminución en Provisiones Sociales	19.870,82
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	54.697,39
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación	-509.139,08
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Compras en Activos Fijos	738.435,67
Disminución en Otros Activos	-1.804,17
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión	736.631,50
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aumento Neto en el Efectivo	23.467,52
Saldo de Efectivo al principio del año	191.199,53
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	214.667,05

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


Patricio Hidrobo-E.
GERENTE GENERAL


Ing. CPA. Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. La empresa Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A., fue constituida el 04 de septiembre del 2001; mediante escritura No. 2310 celebrada en la Notaría Pública Segunda del Cantón Ibarra, se realiza Aumento de Capital y Reforma de Estatuto, el 17 de noviembre del 2010; mediante escritura pública No. 10.124 celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Quito.

En el artículo tercero Objeto social, AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A., el objeto social será principalmente:

- a) "compraventa, consignación, permuta distribución, importación y exportación de automotores, camiones, acoplados, tractores, rodados, motores, nuevos o usados, repuesto y accesorios de la industria automotriz y reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.
- b) Compra y venta y permuta y representaciones de combustibles, lubricantes, lavado, engrase de vehículos, incluida la exportación de estaciones de servicio, así como productos y subproductos, mercaderías, industrializadas o no en general, cualquier otro artículo para vehículos automotores, sin restricción ni limitación alguna, su importación y exportación, y las reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, sector la Florida; en la Avenida Mariano Acosta y Manuela Cañizares.

El Capital Social al 31-12-2018 tiene un valor de 809.500,00 USD. Su valor se detalla en la nota Capital Social accionistas.

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

1.2. Situación económica del país

Durante el primer semestre del año los sectores más dinámicos fueron la acuicultura y la producción de camarón, con un crecimiento real anual del 10,2 %; el suministro de agua y electricidad con un 7,2 %, y el alojamiento y servicios de comida, con un 6,5 %. Las

contracciones afectaron a la pesca (-4,3 %), el petróleo y las minas (-3,5 %) y la refinación de petróleo (-21,9 %).

El costo de la canasta familiar básica (CFB) con 75 productos se ubicó en \$ 715,16 y el ingreso familiar mensual promedio de un hogar de cuatro miembros con 1,6 perceptores de un salario básico fue de \$ 720,53. Esto representa un 100,75% de cobertura del costo de la CFB. Y la Canasta Vital en 499,59 dólares, según el análisis del Inec.

Sobre el mercado laboral en el informe presentado por el INEC se observa el deterioro en los indicadores, ya que por un lado el empleo adecuado/pleno disminuyó en el último año al pasar de 42,3% en diciembre 2017 a 40,6% en diciembre 2018; la tasa del último mes es la segunda más baja en un mes de diciembre desde 2007. Por otro lado, el empleo inadecuado; es decir, todas las formas de subempleo e informalidad, mostró un incremento al pasar de 53,0% a 55,3% entre diciembre 2017 y diciembre 2018; siendo esta la tasa más alta para este mes desde el año 2007.

Información de la AEADE, el mercado automotor nacional registra en el año 2018 una recuperación alineada con el comportamiento de la economía nacional el crecimiento sostenido del PIB durante los últimos meses y el desmonte de medidas restrictivas a la importación. Esta recuperación es alentadora para las empresas automotrices que en el año 2018 registraron el nivel de ventas de 135.938 unidades en relación a 104.126 unidades del 2017, lo que significa un crecimiento del 30.55% en unidades vendidas.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y presentan de manera explícita y sin reserva la situación financiera de la compañía al 31.12.2018.

La presentación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de AUTHESA S.A. realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de AUTHESA S.A., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Empresa AUTHESA S.A., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF

vigentes al 31.12.2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenta.

2.2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo en el año terminado al 31.12.2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2018 al 31.12.2018.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 24 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad, incluye además los sobregiros bancarios.

2.5. Activos Financieros.

2.5.1. Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquieren los activos, se clasifica en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., mantiene cuentas por cobrar por concepto de venta de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizadas a crédito. Representados en el estado de situación financiera en las "cuentas comerciales por cobrar, cuentas por cobrar empresas y otras cuentas por cobrar".

El período de crédito promedio sobre la venta de vehículos es de 90 días sin intereses y 360 días con intereses, para repuestos y servicio de talleres es de 90 días, se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición

Authesa reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo.

Costo amortizado: Los activos que se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales y que dan lugar únicamente a pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, se miden a costo amortizado. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados.

Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros y dan lugar en fechas específicas a flujos por pago de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados.

Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden a valor razonable a través de resultados.

2.5.3. Deterioro

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Para establecer la provisión de deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método enfoque simplificado permitido

por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las pérdidas crediticias esperadas" que requiere que las pérdidas crediticias esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros

Cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición y considerando que todas las cuentas por cobrar tienen al menos alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, la Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existen evidencias sobre los siguientes sucesos:

- a) dificultades financieras significativas por parte del deudor,
- b) incumplimiento de pago, sucesos de mora,
- c) es probable que el deudor entre en quiebra

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se registra en resultados.

NIIF 9 "Instrumentos financieros". –

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2018, no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9, el resultado de la aplicación del concepto de

perdidas crediticias esperadas fue un impacto bajo y no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo para el inventario de vehículos, al método del costo promedio ponderado para el inventario de repuestos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, en el caso de Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., el valor neto realizable es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta.

2.7. Propiedades, planta y equipo

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo en lo que corresponde a los elementos inmuebles son medidos por su importe revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.4. Método de depreciación y vida útil

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>DETALLE DEL ACTIVO</u>	<u>VIDA ÚTIL (AÑOS)</u>
Edificios e instalaciones	60
Maquinaria y equipo de taller	10
Herramientas de taller	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Rótulos	5
Vehículos	5

2.7.5. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

2.7.6. Método de amortización y vida útil

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.8. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días para vehículos, y 30 días para proveedores de repuestos y talleres.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.9.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.10. Impuestos

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta por Pagar Corriente y el Impuesto Diferido.

2.10.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

En el año 2018, las normas tributarias vigentes acuerdo a la composición societaria de cada Compañía establecían una tasa de impuesto del 28% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

Se encuentra vigente 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 el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

2.10.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos, esto para dar cumplimiento a la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.10.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.12.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.12.3. Otros Pasivos

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS, fondos de reserva, descuentos por préstamos de empleados realizados en el IESS.

2.13. Reconocimiento de ingreso.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen 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;
- 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) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13.2. Venta de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de talleres, se registrarán cuando cumplan las siguientes condiciones:

- (a) El grado de ejecución de la transacción, al final del periodo reportado, pueda ser medido con fiabilidad;
- (b) Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta terminarla, puedan ser igualmente medidos con fiabilidad;
- (c) Cuando una actividad especial de talleres sea más representativa que otras, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se aplazará hasta que el mismo haya sido ejecutado, quedando en inventarios en proceso los que no se concluyan con el valor utilizado.

2.13.3. Comisiones

Cuando la Compañía actúa como “agente” en lugar de principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión ganada por la Compañía.

2.13.4. Intereses

Los intereses se reconocerán utilizando el método del tipo de interés efectivo, considerando los flujos de efectivo según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, “Ingresos de actividades ordinarias”, a la NIC 11, “Contratos de construcción”. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere al cliente, para esto establece un modelo con las siguientes cinco etapas que son la base para reconocer los ingresos:

- Identificar los contratos con clientes;

- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;
- Determinar el precio de la transacción;
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y,
- Reconocer el ingreso de actividades ordinarias a medida que se satisface una obligación de desempeño.

La NIIF 15 está vigente a partir del 1 de enero de 2018. En el resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los ingresos provenientes de ventas de bienes, al identificar una única obligación de desempeño, el reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes

2.14. Costos de venta y Gastos

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

2.15. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

Norma adoptadas por la Compañía en el ejercicio 2018

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuyibles. (Mejoras anuales)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 9	Emienda a la NIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CONIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

NOTA No. 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
CAJA	3.804,48	3.142,60	661,88	21,06%
Caja general	3.404,48	2.942,60	461,88	15,70%
Caja chica	400,00	200,00	200,00	100,00%
BANCOS	210.862,57	188.056,93	22.805,64	12,13%
Banco Produbanco	8.700,91	8.694,38	6,53	0,08%
Banco Pacifico Ahorros	295,00	295,00	-	0,00%
Banco Pacifico	44.927,26	32.628,88	12.298,38	37,69%
Banco Pichincha	111.039,60	106.326,24	4.713,36	4,43%
Banco Internacional Ibarra	5.798,55	16.664,10	(10.865,55)	-65,20%
Banco austro	19.012,25	2.846,39	16.165,86	567,94%

Banco de Guayaquil	2.063,49	63,39	2.000,10	3155,23%
Mutualista Imbabura	4.647,43	4.647,43	-	0,00%
Banco Capital	14.578,08	15.891,12	(1.513,04)	-9,52%
TOTAL	214.667,05	191.199,53	23.467,52	12,27%

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar (4.1)	1.563.779,02	1.513.922,91	49.856,11	3,29%
Anticipos SRI (4.2)	442.319,53	508.760,01	(66.440,48)	-13,06%
TOTAL	2.006.098,55	2.022.682,92	(16.584,37)	-0,82%

4.1. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar clientes vehículos	1.102.221,87	1.230.337,28	(128.115,41)	-10,41%
Cuentas por cobrar clientes repuestos	37.413,38	- 23.456,77	13.916,61	59,29%
Cuentas por cobrar clientes talleres	129.126,37	83.637,72	45.488,65	54,39%
Cuentas por cobrar facturas administrativas	101.659,95	38.925,83	62.734,12	161,16%
Cuentas por cobrar financieras	107.492,64	-	107.492,64	100,00%
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	6.072,03	-	6.072,03	100,00%
Transitoria de cuentas financieras	-	-	-	100,00%
Transitoria de cuentas de crédito	4.500,00	-	4.500,00	100,00%
Cheques protestados y devueltos	962,10	-	962,10	100,00%
Cuentas por cobrar empleados	4.487,68	-	4.487,68	100,00%
Anticipos Proveedores	10.982,39	10.594,11	388,28	3,67%
Otras cuentas por cobrar	66.587,72	124.834,16	(58.246,44)	-46,66%

Faltante de caja	-	2.097,04	(2.097,04)	-100,00%
Provisión cuentas incobrables o deterioro	(7.727,11)		(7.727,11)	100,00%
TOTAL	1.563.779,02	1.513.922,91	49.856,11	3,29%

Cuentas por cobra empresas relacionadas

Dentro de la composición de nuestra cartera, se encuentra valores que corresponde a cuentas por cobrar empresas relacionadas. A continuación, se detalla lo señalado:

CUENTAS COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS CORRIENTES

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Asiauto S.A.	61.440,78	407,41	61.033,37	14980,82%
Comercial Hidrobo S.A. Comhidrobo	68.834,82	16.026,90	52.807,92	329,50%
Inmobusiness S.A.	5.878,78	-	5.878,78	100%
Equinorte	10.330,42	10.306,55	23,87	0,23%
TOTAL	146.484,80	26.740,86	119.720,07	447,79%

PORCENTAJE PARTICIPACIÓN VS TOTAL CARTERA

DETALLE	VALOR USD 2018	% PARTICIPACIÓN CARTERA AL 31-12-2018
Asiauto S.A.	61.440,78	4,13%
Comercial Hidrobo S.A. Comhidrobo	68.834,82	4,62%
Inmobusiness S.A.	5.878,78	0,39%
Equinorte	10.330,42	0,69%
TOTAL	146.484,80	9,83%

RECUPERACIÓN CARTERA

Del análisis realizado en la cartera de otorgada por el giro del negocio en el mes de abril 2019 como hechos ocurridos posteriormente al cierre del periodo fiscal 2018, se debe indicar que del 100% de las cuentas por cobrar el 79,63% se ha recaudado, el 18,88% se encuentran por vencer y el 1,49% se encuentra en dudoso recaudo. Por lo indicado el riesgo en la cartera no es elevado debido al proceso de calificación del crédito, historial crediticio del cliente y documentos de que garantiza el cobro. En el cuadro siguiente se podrá observar el análisis de lo señalado.

ANÁLISIS CARTERA ABRIL 2019				
DETALLE	TOTAL CARTERA USD 31-12-2018 (1)	CARTERA CANCELADOS USD ABRIL 2019 (2)	CARTERA USD DUDOSO RECAUDO (3)	CARTERA USD POR VENCER CRÉDITO < O IGUAL A 1 AÑO (4) = (1-2-3)
Cuentas por cobrar clientes vehículos	1,102,221.87	1,186,082.61	22,155.83	281,209.90
Cuentas por cobrar clientes repuestos	37,413.38			
Cuentas por cobrar clientes talleres	129,126.37			
Cuentas por cobrar facturas administrativas	101,659.95			
Cuentas por cobrar financieras	107,492.64			
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	6,072.03			
Transitoria de cuentas financieras	-			
Transitoria de cuentas de crédito	4,500.00			
Cheques protestados y devueltos	962.10			
TOTAL	1,489,448.34	1,186,082.61	22,155.83	281,209.90
PORCENTAJE PARTICIPACIÓN	100.00%	79.63%	1.49%	18.88%

ANTIGÜEDAD DE CARTERA

Los saldos por cobrar a clientes (vehículos, talleres repuestos, administración) mantienen la siguiente antigüedad en cartera:

Periodo		Vigente	Vencido 1-60 Días	Porcentaje	Vencido 31 -60 Días	Porcentaje	Vencido 61-90 Días	Porcentaje	Vencido Más 90 Días	Porcentaje	Notas Crédito	Total
31/12/2018	Vehículos	1,075,114.26	63,952.04	61.07%	29,346.38	41.66%	31,198.99	85.05%	21,637.09	94.72%	0.00	1,221,248.64
	Repuestos	17,359.47	3,042.57	2.91%	854.95	1.24%	3,061.05	8.44%	13,095.34	21.01%	0.00	37,413.38
	Taller	46,069.31	26,691.25	25.49%	36,343.29	52.83%	281.43	0.78%	19,741.09	31.67%	0.00	129,126.37
	Administración	78,806.74	11,033.22	10.54%	2,252.80	3.27%	1,715.74	4.73%	7,851.45	12.60%	0.00	101,659.95
	Totales	1,217,349.78	104,719.08	100.00%	68,797.42	100.00%	35,257.15	100.00%	62,324.91	100.00%	0.00	1,489,448.34
31/12/2017	Vehículos	1,049,068.88	145,256.04	89.10%	439.19	11.26%	443.44	19.78%	35,128.73	49.87%	0.00	1,230,337.28
	Repuestos	8,671.06	3,499.81	2.15%	995.71	25.53%	1,398.49	62.38%	8,931.74	12.68%	29.65	23,496.77
	Taller	42,325.51	13,564.69	8.32%	2,447.89	62.74%	-	0.00%	25,300.19	95.92%	813.00	83,637.71
	Administración	36,717.43	707.24	0.43%	18.59	0.48%	400.00	17.84%	1,082.57	1.54%	0.00	38,925.83
	Totales	1,136,782.88	169,027.78	100.00%	5,900.82	100.00%	2,241.89	100.00%	70,444.23	100.00%	842.65	1,576,397.60

4.2. El saldo de anticipos Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2018 se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
IVA crédito tributario	112.094,01	229.616,37	(117.522,36)	-51,18%
Anticipo retenciones del IVA	22.904,17	70.756,80	(47.852,63)	-67,63%
Anticipo retenciones fuente renta	31.289,32	1.859,85	29.429,47	1582,96%
Anticipo impuesto renta	276.032,03	206.526,09	69.505,94	33,65%
TOTAL	442.319,53	508.759,11	(66.439,58)	-13,06%

NOTA No. 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de inventarios se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Inventario Vehículos (*)	1.447.108,03	1.809.394,26	(362.286,23)	-20,02%
Inventario Repuestos y Accesorios (*)	320.718,32	255.219,04	65.499,28	25,66%
Inventario en Proceso taller	36.867,71	33.888,53	2.979,18	8,79%
TOTAL	1.804.694,06	2.098.501,83	(293.807,77)	-14,00%

(*) En el inventario de vehículos el distribuidor emite notas de crédito reconociendo el margen de precios de unidades, que por su rotación de modelos afecta a los concesionarios. Igualmente emite notas de crédito por concepto de recompra de inventario de repuestos por obsolescencia, debido a su lenta rotación del inventario por lo que no existe riesgo de deterioro de inventario.

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
No depreciable	1.465.296,90	830.777,23	634.519,67	76,38%
Depreciable	1.060.560,11	956.644,11	103.916,00	10,86%
Depreciación acumulada	-309.160,17	-264.818,84	(44.341,33)	16,74%
TOTAL	2.216.696,84	1.522.602,50	694.094,34	103,98%

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

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
DESCRIPCIÓN	SALDO AL 1/1/2018	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTE	SALDO AL 31/12/2018
NO DEPRECIABLES				
Terreno	830.777,23	609.128,60	-	1.439.905,83
Construcciones en proceso	-	25.391,07	-	25.391,07
TOTAL NO DEPRECIABLE	830.777,23	634.519,67	-	1.465.296,90
DEPRECIABLES				
Edificio	541.703,57	-	-	541.703,57
Muebles y Enseres	38.639,59	4.100,00	-	42.739,59
Equipos de Oficina	3.993,47	-	-	3.993,47
Equipos de Cómputo y Electrónicos	38.823,22	98.846,64	11.212,00	126.457,86
Rótulos Publicitarios	80.671,64	4.632,47	-	85.304,11
Maquinaria y Equipo	80.941,26	7.548,89	-	88.490,15
Vehículo	171.871,36	-	-	171.871,36
TOTAL, DEPRECIABLES	956.644,11	115.128,00	11.212,00	1.060.560,11
TOTAL, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.787.421,34	749.647,67	11.212,00	2.525.857,01
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
DESCRIPCIÓN	SALDO AL 1/1/2018	GASTO DEPRECIACIÓN	BAJAS Y/O AJUSTE RECLASIFICACIÓN	SALDO AL 31/12/2018
Edificio	27.085,20	27.085,18	36.113,56	18.056,80
Muebles y Enseres	19.369,42	4.043,96	-	23.413,38
Equipos de Oficina	2.070,47	425,70	-	2.496,17
Equipos de Cómputo y Electrónicos	15.105,45	22.624,25	29,61	37.700,13
Rótulos Publicitarios	40.412,62	8.067,16	-	48.479,78
Maquinaria y Equipo	40.024,32	8.238,23	-	48.262,55
Vehículo	120.751,36	13.541,43	3.541,43	130.751,36
TOTAL, DEPRECIACIONES	264.818,84	84.025,95	39.684,62	309.160,17
TOTAL, PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	2.353.379,73			2.216.696,84

NOTA No. 7.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar no corrientes Cons. Hidroba	352.998,37	426.132,22	(73.133,85)	-17,16%
Cuentas por cobrar no corrientes Inmobiliarias	67.025,28	-	67.025,28	100%
TOTAL	420.023,65	426.132,22	(6.108,57)	-1,43%

NOTA No. 8.- PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar contratos	2.000,00	-	2.000,00	100,00%
Cuentas por pagar proveedores	2.966.572,23	2.687.638,06	278.934,17	10,38%
Cuentas por pagar empleados (8.1)	45.666,57	46.386,20	(719,63)	-1,55%
Beneficios de ley empleados (8.2)	27.198,30	21.703,43	5.494,87	25,32%
Participación Trabajadores (*)	43.708,89	69.194,95	(25.486,06)	-36,83%
Impuestos corrientes (8.3)	267.005,48	321.702,87	(54.697,39)	-17,00%
Anticipo clientes	59.477,23	61.382,38	(1.905,15)	-3,10%
Otros pasivos corrientes	7.269,72	1.555,85	5.713,87	367,25%
TOTAL	3.418.898,42	3.209.563,74	209.334,68	6,52%

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. A continuación, se presenta el cálculo de la participación:

APLICACIÓN DE UTILIDAD LIQUIDA	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Utilidad contable	293.392,61	461.299,67	(169.907,06)	-36,83%
(-) 15 % participación	(43.708,89)	(69.194,95)	25.486,06	-36,83%

(-) Impuestos	(73,025.25)	(99,194.42)	26,169.17	-26.38%
(-) Reserva legal	(17,465.85)	(29,291.03)	11,825.18	-40.37%
UTILIDAD NETA	157,192.63	263,519.27	(106,426.65)	-40.37%

8.1. El saldo por pagar empleados se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Sueldo por pagar	36,344.14	40,447.32	(4,103.18)	-10.14%
Descuentos varios empleados	1,044.64	5,907.68	(4,863.04)	-82.32%
Descuento seguro de vida empleados	21.20	21.20	-	0.00%
Descuentos planes telefónicos empleados	10.00	10.00	-	0.00%
Descuentos atrasos empleados	7,893.38	-	7,893.38	100.00%
Descuento retención judicial	353.21	-	353.21	100.00%
TOTAL	45,666.57	46,386.20	(719.63)	-1.55%

8.2. Beneficios de ley al 31 de diciembre de 2018 se define como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Aportes IESS personal	4,064.88	3,990.10	134.78	3.43%
Aportes IESS patronal	5,224.09	5,052.99	171.10	3.39%
Prestamos IESS por pagar	2,661.50	1,079.45	1,582.05	1.465607485
Fondos de reserva por pagar	445.28	879.32	(434.04)	-49.36%
Décimo cuarto sueldo	5,950.83	3,907.19	2,043.64	52.30%
Décimo tercer sueldo	2,966.93	6,854.38	(3,887.45)	-56.71%
Vacaciones	5,884.79	-	5,884.79	100%
TOTAL	27,198.30	21,703.43	5,494.87	25.32%

8.3. Al 31 de diciembre de 2018 los impuestos corrientes se detallan a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Iva ventas por pagar	179,771.60	168,301.19	11,470.41	6.82%
10% Iva retenido por pagar	5,158.42	22,690.24	(17,531.82)	-77.27%
20% Iva retenido por pagar	417.79	1,170.57	(752.78)	-64.31%
30% Iva retenido por pagar	1,283.12	128.82	1,154.30	896.06%
70% Iva retenido por pagar	294.69	490.68	(195.99)	-39.94%
100% Iva retenido por pagar	47.40	3,058.83	(3,011.43)	-98.45%
Retención impuesto renta empleados	1,104.09	2,128.76	(1,024.67)	-48.13%
Retención 10% honorarios profesionales	30.50	2,549.03	(2,518.53)	-98.80%
Retención 8% predomina intelecto	41.67	125.61	(83.94)	-66.83%
Retención 2% predomina mano obra	102.49	139.77	(37.28)	-23.38%
Retención 1% transferencia de bienes muebles de naturaleza corporal	2,968.96	20,525.36	(17,556.40)	-85.54%
Retención 1% promoción y publicidad	-	8.00	(8.00)	-100.00%
Retención 1% seguros y reaseguros	-	9.44	(9.44)	-100.00%
Retención 8% arriendo bienes muebles	1,111.52	414.04	697.48	168.46%
Retención 2% servicios entre sociedades	-	0.02	(0.02)	-100.00%
Retención 8% notarios y registradores propiedad	-	-	-	-
Otras retenciones aplicables 2%	1,647.98	774.09	873.89	112.89%
Impuesto a la renta por pagar	73,025.25	99,194.42	(26,169.17)	-26.38%
TOTAL	267,005.48	321,702.87	(54,697.39)	-17.00%

(a) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

DESCRIPCIÓN	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
UTILIDAD CONTABLE	291,392.61	461,299.67	-169,907.06	-36.83%
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	43,708.89	69,194.95	-25,486.06	-36.83%
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA	247,683.72	392,104.72	-144,421.00	-36.83%
(+) GASTO NO DEDUCIBLE	13,120.73	4,672.95	8,447.78	180.78%
UTILIDAD GRAVABLE	260,804.45	396,777.67	-135,973.22	-34.27%
IMPUESTO NO REINVERSIÓN	73,025.25	99,194.42	-26,169.17	-26.38%

TOTAL IMPUESTO RENTA	75.025,25	99.194,42	-26.169,17	-26,38%
(-) ANTICIPO DETERMINADO DEL EJERCICIO DECLARADO	116.471,22	62.959,17	53.512,05	84,99%
(-) ANTICIPO FAVOR CONTRIBUYENTE EJERCICIO ANTERIOR	157.997,09	189.675,83		
(-) RETENCIONES FUENTE	31.289,32	18.528,56		
(-) Saldo del anticipo pendiente pago	-	13.972,05	-13.972,05	-100,00%
(+) Saldo anticipo pago	1.563,72	-	1.563,72	#DIV/0!
SALDO FAVOR CONTRIBUYENTE	234.296,10	157.997,09	76.299,01	48,29%
IMPUESTO POR PAGAR	-	-	-	0,00%
(-) GASTOS NO DEDUCIBLES	13.120,73	4.672,95	8.447,78	180,78%
(-) 10% RESERVA LEGAL	-	29.291,03	-29.291,03	-100,00%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	174.658,47	263.619,27	-88.960,80	-33,75%

Reformas tributarias.

El 21.08.2018 en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 se promulgó la **LEY ORGÁNICA DE PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La remisión del 100% de intereses, multas y recargos derivados del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas (declaraciones, cuotas rise, matriculación vehicular, deudas en proceso de cobro) vencidas hasta el 2 de abril 2018.
- Remisión impuestos vehiculares, obligaciones con el IESS, instituciones públicas, créditos educativos.
- Incentivos para atraer la inversión privada – Nuevas inversiones productivas en sectores prioritarios, exoneración del impuesto a la renta por 12 años
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas
- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador

- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando: no ha cumplido con informar el anexo APS, o exista un accionista residente en un paraíso fiscal
- Establece Impuesto a la renta único con tarifa progresiva, a la venta de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo de impuesto a la renta a liquidarse en declaración del próximo año.
- Entre otras...

El 21.08.2018 en el Suplemento del Registro Oficial No. 309 se promulgó el **REGLAMENTO PARA APLICACIÓN DE LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN, Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA**, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Cambia el artículo enumerado después del 4, el mismo que trata acerca de paraísos fiscales.
- Para efectos tributarios define el concepto de actividad empresarial.
- Definición de exportador habitual
- Definición de transacciones inexistentes:
- Se considerarán transacciones inexistentes cuando la Administración Tributaria detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de ventas sin que se haya realizado la transferencia el bien o la prestación del servicio.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas si tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018 especialmente en el incremento de la tasa de impuesto a la renta y la modificación del impuesto ICE.

NOTA No. 9.- PASIVOS NO CORRIENTES BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Jubilación Patronal	27,433.00	27,326.00	107.00	0.39%
Desahucio		14,926.00		4.91%

	15,659.00		733.00	
TOTAL	43,092.00	42,252.00	840.00	1.99%

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACIÓN PATRONAL	SALDOS AL	SALDOS AL	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
	2018	2017		
Balance de Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	27,326.00	16,462.00	10,864.00	65.99%
Reserva contabilizada al inicio del año	-	-	-	0.00%
Costo laboral por servicios actuales	6,715.00	4,606.00	2,109.00	45.79%
Costo financiero	2,069.00	1,216.00	853.00	70.15%
Contribuciones de los participantes al Plan	-	-	-	0.00%
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4,260.00)	(491.00)	(3,769.00)	767.62%
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	633.00	5,580.00	(4,947.00)	-88.66%
{Beneficios pagados}	-	-	-	0.00%
Costo por servicios pasados	-	-	-	0.00%
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-	-	0.00%
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,050.00)	(47.00)	(5,003.00)	10644.68%
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	27,433.00	27,326.00	107.00	0.39%

b) Indemnización Laboral (desahucio)

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

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACIÓN LABORAL	SALDOS AL	SALDOS AL	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
	2018	2017		
Balance de Situación				
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	14,926.00	6,002.00	8,924.00	148.68%
Reserva contabilizada al inicio del año	-	-	-	0.00%
Costo laboral por servicios actuales	3,748.00	1,546.00	2,202.00	142.43%
Costo financiero	1,113.00	440.00	673.00	152.95%
Contribuciones de los participantes al Plan	-	-	-	0.00%
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(1,430.00)	(113.00)	(1,317.00)	1165.49%
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	1,343.00	7,052.00	(5,709.00)	-80.96%
(Beneficios pagados)	(4,041.00)	-	(4,041.00)	100.00%
Costo por servicios pasados	-	-	-	100.00%
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-	-	0.00%
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-	-	0.00%
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	15,659.00	14,926.00	733.00	4.91%

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 31.12.2018 por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2018 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis representan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio, expresado en valor actual al 31.12.2018 y que

consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha.”

Las bases técnicas de las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DETALLE CUENTA	31 DE DICIEMBRE 2018	31 DE DICIEMBRE 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Tasa de descuento	7.72%	7.57%	0.15%	1.98%
Tasa de rendimiento financieros	N/A	N/A	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1.50%	2.50%	-1.00%	-40.00%
Tabla rotación (promedio)	18.83%	21.34%	-2.51%	-11.76%

NOTA No. 10.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 el patrimonio se compone como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Capital social (1)	809.500,00	809.500,00	-	0,00%
Reserva legal (2)	268.164,21	250.696,36	17.465,85	6,97%
Resultados acumulados (3)	1.936.002,90	1.672.383,63	263.619,27	15,76%
Resultados del ejercicio	157.192,62	263.619,27	(106.426,65)	-40,37%
Otros resultados integrales ORI (4)	46.472,00	46.472,00	-	0,00%
TOTAL	3.217.331,73	3.042.673,26	174.658,47	5,74%

10.01. Capital Social

El capital social pagado consiste de 809.500,00 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre.

DETALLE	VALOR USD 2017	VALOR USD 2016	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
CAPITAL ASIAUTO S.A.	161.900,00	161.900,00	-	0,00%
CAPITAL ATLAS MANAGEMENT I INTERNATIONAL	647.600,00	647.600,00	-	0,00%
TOTAL	809.500,00	809.500,00	-	0,00%

10.02. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10.03. Resultados acumulados

De acuerdo a resolución SC-ICI-CPAIFRS.G. 11-07 de Superintendencia de Compañías los Resultados acumulados se agrupan y presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ganancias acumuladas	1.896.489,56	1.632.870,29	263.619,27	16,14%
Resultados acumulados adopción NIIF (1)	39.513,34	39.513,34	-	0,00%
TOTAL	1.936.002,90	1.672.383,63	263.619,27	15,76%

1. Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados adopción primera vez de las NIIF, que generaron un saldo acreedor, es utilizado en absorber pérdidas.

10.04. Otros resultados integrales

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Reserva de valuación (propiedad planta y equipo) (1)	60.000,00	60.000,00	-	0,00%
Otros resultados integrales ORI (Ganancias o Pérdidas Actuariales Acumuladas)	(13.528,00)	(13.528,00)	-	0,00%
TOTAL	46.472,00	46.472,00	-	0,00%

- (1) El saldo de la Reserva de valuación se origina en la Revalorización de Propiedades, Planta y equipo realizado en el año 2016 y 2017, aplicada al vehículo de la empresa.

NOTA No. 11.- INGRESOS VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ingresos por ventas vehículos	18.639.644,81	14.756.884,56	3.882.760,25	26,31%
Ingresos por ventas repuestos	728.508,70	562.567,94	165.940,76	29,50%
Ingresos ventas taller	293.474,19	211.766,75	81.707,44	38,58%
Ingresos otros servicios	146.221,15	28.405,40	117.815,75	414,77%
Otros Ingresos	22.728,39	122.409,80	(99.681,41)	-81,43%
TOTAL	19.830.577,24	15.682.034,45	4.148.542,79	26,45%

NOTA No. 12.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Costo venta vehículos	17.444.447,60	13.620.400,04	3.824.047,56	28,08%
Costo venta repuestos y accesorios	611.625,63	434.181,15	177.444,48	40,87%
Costo ventas taller	94.909,65	69.025,44	25.884,21	37,50%
TOTAL	18.150.982,88	14.123.606,63	4.027.376,25	28,52%

NOTA No. 13.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 los gastos administrativos y gastos generales reportados en los estados financieros son:

13.1. GASTOS ADMINISTRACIÓN:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Sueldos y beneficios Sociales Administración (1)	237.744,38	273.437,17	(35.692,79)	-13,05%
Sueldos y beneficios Sociales ventas (2)	235.279,39	155.958,24	79.321,15	50,86%
Sueldos y beneficios Sociales repuestos (3)		-		#DIV/D!

	12.743,48			
Sueldos y beneficios sociales taller (4)	119.183,92	83.414,96	35.768,96	42,88%
TOTAL	604.951,17	512.810,37	92.140,80	17,97%

1. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACIÓN

El detalle de sueldos y beneficios sociales de administración se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Administración sueldos y salarios	99.397,29	114.668,77	(15.271,48)	-13,32%
Administración vacaciones	1.833,48	84,29	1.749,19	2075,20%
Administración IESS patronal	56.370,49	46.972,16	9.398,33	20,01%
Administración décimo tercer sueldo	17.543,30	14.426,73	3.116,57	21,60%
Administración. Décimo cuarto sueldo	7.775,51	3.252,08	4.523,43	139,09%
Administración. Fondos reserva	9.446,63	- 1.823,07	7.623,56	418,17%
Administración movilización	205,00	-	205,00	100,00%
Administración uniformes	594,92	1.851,60	(1.256,68)	-67,87%
Administración capacitación	580,00	60,00	520,00	866,67%
Administración desahucio	4.774,36	1.985,00	2.789,36	140,52%
Administración comisiones ventas	31.506,51	70.141,96	(38.635,45)	-55,08%
Horas extras	7.561,89	12.349,51	(4.787,62)	-38,77%
Jubilación patronal	107,00	5.822,00	(5.715,00)	-98,16%
Administración hospedaje	48,00	-	48,00	100,00%
TOTAL	237.744,38	273.437,17	(35.692,79)	-13,05%

2. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

El detalle de sueldos y beneficios sociales de ventas se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ventas sueldos y salarios	52.055,42	33.236,96	18.818,46	56,62%
Ventas vacaciones	2.735,78	106,97	2.628,76	2457,47%
Ventas décimo tercer sueldo	7.908,77	11.874,96	(3.966,19)	-33,40%

Ventas décimo cuarto sueldo	1.985,96	2.522,91	(536,95)	-21,28%
Ventas fondos de reserva	13.234,25	-	13.234,25	100,00%
Ventas movilización	52,00	100,00	(48,00)	-48,00%
Ventas uniforme	632,94	-	632,94	100,00%
Ventas hospedaje	-	91,20	(91,20)	-100,00%
Ventas comisiones ventas	132.525,57	92.891,19	39.634,38	42,67%
Ventas horas extras	24.148,75	15.134,05	9.014,70	59,57%
TOTAL	235.279,39	155.958,24	79.321,15	50,86%

3. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES REPUESTOS

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Repuestos sueldos y salarios	7.122,96	-	7.122,96	100,00%
Repuestos vacaciones	156,54	-	156,54	100,00%
Repuestos fondos de reserva	928,86	-	928,86	100,00%
Repuestos movilización	2,00	-	2,00	100,00%
Repuestos uniformes	-	-	-	100,00%
Repuestos comisión ventas	3.790,26	-	3.790,26	100,00%
Repuestos horas extras	1.342,86	-	1.342,86	100,00%
TOTAL	12.743,48	-	12.743,48	100,00%

4. TALLERES SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de sueldos y beneficios sociales de talleres se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Talleres sueldos y salarios	62.496,12	39.371,44	23.124,68	58,73%
Talleres vacaciones	1.615,92	-	1.615,92	100%
Talleres décimo tercer sueldo	4.899,71	5.750,69	(850,98)	-14,80%
Talleres décimo cuarto sueldo	2.800,91	3.039,58	(238,67)	-7,85%

Talleres fondos de reserva	2.175,97	2.868,34	(692,37)	-34,14%
Talleres movilización	10,40	18,60	(8,20)	-44,09%
Talleres uniformes	640,00	1.358,00	(718,00)	-52,87%
Talleres comisión ventas	33.214,12	22.139,83	11.074,29	90,02%
Talleres hospedaje	810,00	1.972,16	(562,16)	-40,97%
Talleres horas extras	10.395,77	7.496,32	2.899,45	98,68%
TOTAL	119.058,92	83.414,96	35.643,96	42,73%

13.2. GASTOS GENERALES

El detalle de gastos general se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Servicios generales (1)	7.398,13	6.701,25	696,88	10,40%
Comunicación a Internet	3.605,18	3.604,02	1,16	0,03%
Notarios y registro propiedad	2.224,98	2.095,60	129,38	6,17%
Gastos seguros	239,16	10.189,34	(9.950,18)	-97,65%
Gasto vigilancia-seguridad	13.122,99	12.112,84	1.010,15	8,34%
Gastos suministros oficina y aseo	18.293,93	13.979,89	4.314,04	30,86%
Gastos mantenimiento	31.815,97	19.433,30	13.382,67	72,50%
Gasto seguridad ocupacional	624,70	-	624,70	100,00%
Otros gastos (2)	192.095,36	95.984,15	96.111,21	100,13%
TOTAL	269.420,40	163.100,39	106.320,01	66,19%

1. SERVICIOS GENERALES

El detalle de servicios generales se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Agua potable	2.213,02	1.970,39	242,63	12,31%
Luz eléctrica	4.094,65	3.431,87	662,78	19,31%
Teléfonos	1.090,46	1.298,99	(208,53)	-16,03%
TOTAL	7.398,13	6.701,25	696,88	10,40%

2. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Ibarra Gasto Arriendo	160.027,88	66.813,88	93.214,00	139,51%
Honorarios Profesionales	32.067,48	29.170,27	2.897,21	9,93%
TOTAL	192.095,36	95.984,15	96.111,21	100,13%

NOTA No. 14.- GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta de gasto de ventas está compuesta de:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Gastos de venta	316.293,29	167.138,52	149.154,77	89,24%
Gastos de gestión y viajes	5.821,53	45.832,88	(40.011,35)	-87,30%
Gastos impuestos-contribuciones y otros	120,00	35.966,75	(35.846,75)	-99,67%
Gasto depreciación	62.398,12	75.902,04	(13.503,92)	-17,79%
Gasto provisión Incobrables	38.903,62	41.860,68	(2.957,06)	-7,06%
Gastos financieros (34,1)	77.297,89	49.843,57	27.454,32	55,08%
TOTAL	500.834,45	416.544,44	84.290,01	20,24%

(1) GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2018	VALOR USD 2017	VARIACIÓN USD	% VARIACIÓN
Intereses préstamos y sobregiros	54,43	5.836,38	(5.781,95)	-99,07%
Servicios bancarios	1.623,52	1.748,47	(124,95)	-7,15%
Comisión a vales	63.398,34	33.330,56	30.067,78	90,21%
Comisiones tarjetas de crédito	12.221,60	8.928,16	3.293,44	36,89%
TOTAL	77.297,89	49.843,57	27.454,32	55,08%

NOTA No. 15.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en la opinión de la Gerencia General pudiera tener efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA No. 16.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de AUTHESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 17.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2017

ÍNDICE DE LIQUIDEZ = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$4.025.459,66 / 3.432.436,42 = 1,17$$

Este indicador muestra que la Compañía puede contar con liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que, para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 1,17 USD. De dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

$$6.692.850,15 / 3.475.518,42 = 1,93$$

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1,94 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

$$174.658,47 / 19.830.577,24 = 1.00$$

Al finalizar el ejercicio económico 2018 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 1,00, es decir que del total de los ingresos un 1.68 se convierten en utilidad neta.

CUADRO RESUMEN COMPARATIVO

A continuación, se puede observar el cuadro comparativo de indicadores financieros de los años 2018 y 2017.

INDICADOR	CÁLCULO	2018	2017	VARIACIÓN
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,17	1,3	-0,16
Índice de Solvencia	Activos Totales / Pasivos Totales	1,93	1,94	-0,01
Índice de Rentabilidad	Utilidad Neta / Ingresos	1,00	6,35	-5,35

NOTA No. 18.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

18.1 Gestión de riesgos financieros

En el ejercicio económico 2018 las actividades de financiamiento de la empresa para sus clientes generaron riesgos de iliquidez.

• Riesgo en las tasas de Interés

La compañía no mantiene préstamos con instituciones financieras por tal motivo no se encuentra expuesto riesgo en las tasas de interés tanto fijas como variables.

• Riesgo de crédito

En las cuentas comerciales por cobrar la Compañía ha optado por disminuir el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de pagos de clientes y evitar el incumplimiento de la empresa hacia las instituciones financieras, para lo cual se realiza la gestión de y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a instrumentar la operación de crédito.

Todo crédito directo se otorga bajo el esquema de venta con reserva de dominio o prenda industrial sólo la Gerencia General autoriza otra modalidad, Los créditos podrán ser otorgados con o sin interés, en caso de ser una negociación con intereses se cobra la tasa comercial vigente, utilizando como referencia las tasas activas referenciales del Banco Central del Ecuador. Las ventas en montos menores se realizan con pagos en efectivo o utilizando tarjetas de crédito.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, la Administración de Authesa considera que los saldos por cobrar a partes relacionadas no

requieren una estimación por deterioro, se establece el cobro de intereses aplicando tasas de mercado.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones, puesto que su índice de liquidez 1.33 en relación a sus pasivos.

Gestión de Capital

La Compañía cuenta con un monto de capital que le asegura la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y fuentes de trabajo.

La compañía hace un seguimiento al capital en base al índice de endeudamiento (pasivo dividido para patrimonio) El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2018 fue de 108%.

NOTA No. 19.- SEGURIDAD INDUSTRIAL Y MEDIO AMBIENTE

Seguridad Industrial y Salud Ocupacional

Se ha procedido con el primer registro de informe de actividades del Comité de Seguridad en la plataforma del SUT (Ministerio de Trabajo), además se ha actualizado la matriz de riesgos laborales por cada uno de los puestos de trabajo registrados en la estructura organizacional de la empresa, dicha actualización se ha utilizado la metodología NTP 330 del INSHT y con ello proceder al registro de la declaración de riesgos en el SUT y a su vez levantar el plan de acción para mitigar el factor ergonómico en el área de mecánica y administrativa, dicho plan de acción consta la ejecución de pausas activas por parte del personal involucrado con el asesoramiento del Técnico de Seguridad Industrial Procesos. Además, con el asesoramiento del Médico se ha establecido el registro para el seguimiento al ausentismo laboral.

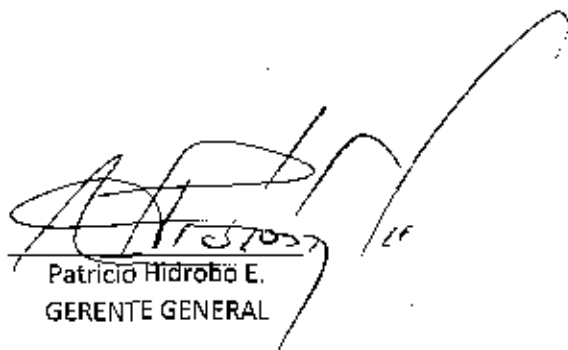
Medio Ambiente

Una vez presentado el primer informe de cumplimiento ambiental del registro ambiental y obtenido posteriormente la aprobación del mismo, por parte del Gobierno Provincial a través de la Dirección de Medio Ambiente, se ha socializado dicho informe y los resultados del

monitoreo de aguas residuales y ruido ambiental a la Jefaturas involucradas en cada uno de los procesos, también se han establecido los formatos para el seguimiento a los desechos peligrosos y no peligrosos generados en la empresa, también se ha establecido un convenio con Biofactor para la recolección del aceite usado y la entrega de los manifiestos de residuos peligrosos.

NOTA No. 20.- PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO CONTRA EL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., está inmersa en cumplir con las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento contra el Terrorismo y Otros Delitos, consecuentemente los auditores externos emiten un informe de cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento contra el Terrorismo y Otros Delitos.



Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL



Ing. CPA. Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL