

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Edif. Barón de Carondelet, PH1, Quito - Ecuador
C. Postal 170508. Po Box 17-01-2794.
Tel.: + 593.2.2434017 / + 593.2.2436513
+ 593.2.2437438 / + 593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE AUDITORIA
AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF-PYMES) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2. Fundamento de la opinión

- 2.1. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.
- 2.2. Somos independientes de la compañía **AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.**, en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
- 2.3. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Otras cuestiones

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no han sido auditados, debido a que la compañía no tenía obligación de acuerdo a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; las cifras correspondientes al año 2017 se presentan únicamente con propósitos comparativos.

4. Otra Información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Socios y a la Administración de la Compañía.

5. **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

6. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*
- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*
- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.*
- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

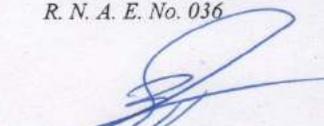
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoría.

7. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

*Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, julio 23 de 2019

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

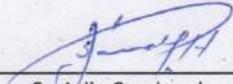


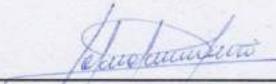
Ing. Marco Yépez Olmedo. Msc.
VICEPRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 17.6450

AUTOREPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Estado de Posición Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	2018	2017
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo en Caja y Bancos	4	31.327,17	154.480,78
Cuentas por Cobrar	5	174.452,93	117.898,70
Inventarios	6	401.205,75	384.122,93
Activos por impuestos corrientes	7	19.264,02	15.881,69
Total Activos corrientes		626.249,87	672.384,10
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	8	60.078,74	90.053,06
Total Activos no corrientes		60.078,74	90.053,06
Activos Totales		686.328,61	762.437,16
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por Pagar	9	324.139,90	335.569,17
Sueldos y beneficios sociales por pagar	10	27.809,99	38.472,06
Impuestos y contribuciones	11	39.667,40	47.059,63
Otros pasivos	12	9.885,71	1.474,71
Total Pasivos corrientes		401.503,00	422.575,57
Pasivos Totales		401.503,00	422.575,57
PATRIMONIO			
Capital Social	13	1.000,00	1.000,00
Reserva Legal	14	20.254,29	20.254,29
Resultados Acumulados		177.382,91	177.382,91
Resultado del Ejercicio		86.188,41	141.224,39
Patrimonio Total		284.825,61	339.861,59
Pasivo y Patrimonio Total		686.328,61	762.437,16

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

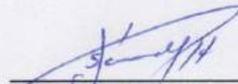

Sr. Julio Sandoval
Gerente General


CPA. Yolanda Arias P.
Contador

AUTOREPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	2018	2017
Ingresos por Ventas	15	2.307.979,94	2.658.384,22
Costo de Ventas	16	1.811.390,06	2.101.488,97
Ganancia Bruta		496.589,88	556.895,25
Gastos Generales	17	(333.004,62)	(331.959,12)
Gastos Financieros	18	(24.487,26)	(11.928,00)
Otros gastos	18	(3.900,50)	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		135.197,50	213.008,13
Participación Trabajadores	19	(20.279,62)	(31.951,22)
Impuesto a la Renta Corriente	19	(28.729,47)	(39.832,52)
Resultado del Ejercicio		86.188,41	141.224,39

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



Sr. Julio Sandoval
Gerente General

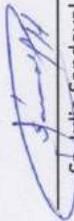


CPA. Yolanda Arias P.
Contador

AUTOREPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2018
 (expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.000,00	20.254,29	177.382,91	141.224,39	339.861,59
Pago de dividendos	-	-	-	(141.224,39)	(141.224,39)
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	86.188,41	86.188,41
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000,00	20.254,29	177.382,91	86.188,41	284.825,61

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

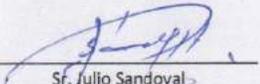

 Sr. Julio Sandoval
 Gerente General

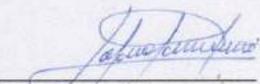

 CPA. Yolanda Arias P.
 Contador

AUTOREPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018
(expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	2.250.430,71	2.598.111,28
Pagos a proveedores	(2.145.319,78)	(2.398.544,59)
Pagos a empleados	(30.941,69)	(29.182,28)
Recibido otros ingresos	(19.976,76)	(10.453,29)
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	(36.121,70)	(47.435,54)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	18.070,78	112.495,58
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad Planta y equipo	0,00	(23.792,95)
Efectivo neto (usado) en actividades de Inversión	0,00	(23.792,95)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos Pagados	(141.224,39)	0,00
Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento	(141.224,39)	0,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(123.153,61)	88.702,63
Saldos al comienzo del año	154.480,78	65.778,15
SALDOS AL FIN DEL AÑO	31.327,17	154.480,78
<u>Conciliación de las actividades operativas</u>		
Utilidad del Ejercicio	86.188,41	141.224,39
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	29.974,32	33.674,79
Cuentas incobrables	995,00	0,00
Participación Trabajadores	28.729,47	39.832,52
Impuesto a la Renta	20.279,62	31.951,22
	79.978,41	105.458,53
Cambios en activos y pasivos		
Variaciones en Activos		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales	(57.549,23)	(60.272,94)
(Aumento) Disminución de Anticipo a proveedores	(3.382,33)	(13.600,74)
(Aumento) Disminución de Inventarios	(17.082,82)	(126.986,03)
(Aumento) Disminución de Proveedores	(11.429,27)	141.815,48
(Aumento) Disminución de Obligaciones Laborales	(30.941,69)	(29.182,28)
(Aumento) Disminución de Impuestos	(36.121,70)	(47.435,54)
(Aumento) Disminución de Otros	8.411,00	1.474,71
	(148.096,04)	(134.187,34)
Efecto neto proveniente de Actividades de Operación	18.070,78	112.495,58

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


Sr. Julio Sandoval
Gerente General


CPA. Yolanda Arias P.
Contador

AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

A 31 de diciembre de 2018

Nota 1 Constitución

AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la República del Ecuador en la ciudad de Quito según escritura pública el 08 de febrero de 2002, ante el Notario Décimo Sexto del cantón, que se rige a las leyes ecuatorianas y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1828, el 28 de marzo de 2002.

El objeto social de la Compañía es actividades de importación y venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores.

Nota 2 Bases de Presentación y Preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes (NIIF para Pymes, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del 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, que es la moneda de curso legal 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.

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 Periodo económico

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

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 clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.3 Cuentas por cobrar e incobrables.

Corresponde principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, las mismas que son recuperadas en el corto plazo y tienen su origen en los bienes vendidos en el curso normal de los negocios; se encuentran registradas al valor de costo de la transacción.

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.

Se estima que existe deterioro cuando hay evidencia objetiva de causas como:

- 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;
- 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 activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. 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.

3.4 Préstamos a empleados

Se registran los valores desembolsados anticipadamente por el las utilidades a recibir en el año en curso y se devengan durante el pago de utilidades, el cual no es mayor a un año.

3.5 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o a su valor neto de realización, el menor. El costo de los inventarios está basado de acuerdo al costo promedio de los artículos.

3.6 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible aportado o adquirido para el giro ordinario del negocio; se encuentran registrados al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos por reparaciones son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para el Fideicomiso obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada en base al método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Muebles y enseres: 10 años.
Equipo de oficina: 10 años
Vehículos: 5 años
Equipos de computación: 3 años

3.7 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se registran a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados y es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Para el año 2018 la tarifa de impuesto a la renta se encuentra fijada en el 25%.

A partir del año 2018 se establece que solamente las sociedades exportadoras habituales, las de turismo receptivo y las sociedades dedicadas a producción de bienes que posean un 50% o más de componente nacional, tendrán derecho a una rebaja en la tarifa de 10 puntos porcentuales, siempre que el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos, y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables

(las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

3.9 Cuentas por pagar

Corresponden principalmente aquellos proveedores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

3.10 Reconocimiento de Ingresos

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

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

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

3.11 Costos y Gastos

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

3.12 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo en caja y bancos

Se refiere a cuentas corrientes mantenidas en bancos nacionales, cuyos saldos no generan intereses y no tienen restricciones:

<i>Descripción</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
BANCO PICHINCHA	12.692,76	127.406,56
BANCO INTERNACIONAL	15.472,95	27.074,22
BANCO ECUATORIANO DE LA VIVIENDA	3.161,46	
Total	<u>31.327,17</u>	<u>154.480,78</u>

Nota 5 Cuentas por cobrar

Se refiere a cuentas por cobrar a clientes:

	2018	2017
Cuenta por cobrar comerciales		
Clientes no relacionados	(A) 156.112,43	107.863,19
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(B) (5.895,10)	(4.900,10)
Subtotal	<u>150.217,33</u>	<u>102.963,09</u>
Otras Cuentas por cobrar		
Empleados	(C) 20.933,40	14.935,61
Varios	<u>3.302,20</u>	<u>0,00</u>
Total Cuentas por cobrar comerciales y otras	<u><u>174.452,93</u></u>	<u><u>117.898,70</u></u>

(A) Al 31 de diciembre del 2018 el vencimiento de las cuentas por cobrar a clientes por venta de repuestos se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera - Gabasa Cia. Ltda.	2018	
	<u>Valor US\$</u>	<u>%</u>
De 1 a 30 días (por vencer)	24.584,16	16%
De 91 a 360 días	74.916,12	48%
mas de 360 días	56.612,15	36%
Total	<u><u>156.112,43</u></u>	<u><u>100%</u></u>

(B) Corresponde a la provisión establecida por la Compañía para las cuentas incobrables.

(C) Corresponde a valores entregados a los empleados por autorización del Sr. Julio Sandoval.

Nota 6 Inventarios

Se refiere a las existencias de artículos que se encuentra en las instalaciones de la Compañía:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios	401.205,75	384.122,93
Total	<u><u>US\$ 401.205,75</u></u>	<u><u>384.122,93</u></u>

Nota 7 Anticipos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Anticipos impuesto a la renta	10.609,44	-
Iva compras locales	-	13.908,82
Retenciones de iva	-	872,97
Retenciones en la fuente	8.654,58	1.099,90
Total	US\$ 19.264,02	15.881,69

Nota 8 Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31-12-2018
Instalaciones (D)	152.191,52	-	-	152.191,52
Vehículos (D)	237.648,27	-	-	237.648,27
Total Activos Fijos	US\$ 389.839,79	-	-	389.839,79
Depreciación acumulada:				
Instalaciones	(121.593,66)	(8.597,28)	-	(130.190,94)
Vehículos	(178.193,07)	(21.377,04)	-	(199.570,11)
Total depreciación acumulada	US\$ (299.786,73)	(29.974,32)	-	(329.761,05)
Total Activo Fijo neto	US\$ 90.053,06			60.078,74

(D) Instalaciones y Vehículos: Las Instalaciones corresponde a adecuaciones que se realizaron en las bodegas subterráneas en los años 2007 al 2009 y la construcción de la bodega del tercer piso en el año 2012. Los vehículos corresponden a 11 unidades de transportes de los años 2006 al 2017.

Nota 9 Cuentas por pagar

Corresponde a:

Descripción	2018	2017
Cuentas por pagar (E)	324.139,90	335.569,17
Total	US\$ 324.139,90	335.569,17

(E) Corresponden a proveedores que se cancelan al mes siguiente; las cuentas por pagar no superan un vencimiento de 180 días. Los principales proveedores son los siguientes:

AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>
CAR IMPORTACIONES S A	42.620,52
COMERCIAL JAPONESA AUTOMOTRIZ COJAPAN CIA LT	13.743,30
JEP IMPORTACIONES CIA LTDA	13.425,54
DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S A	10.865,43
TIGER TRADING CO. LTD	10.031,77
CAMPAÑA JORGE EDMUNDO	8.888,55
AUTECNA PARTS CIA LTDA	8.151,27
PADILLA GARCIA MANOLO MARTIN	7.670,44
ALVAREZ DEL HIERRO DANIEL DARIO	6.092,76
FERNANDEZ HERRERA LUIS FERNANDO	5.839,28
VILLEGAS TORRES VICTOR GUSTAVO	5.782,37

Nota 10 Sueldos y beneficios sociales por pagar

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación empleados 15%	20.279,62	31.951,22
Aportes IESS por pagar	3.723,96	3.378,18
Décimo tercer sueldo	902,34	900,12
Décimo cuarto sueldo	2.904,07	2.242,54
Total	US\$ <u>27.809,99</u>	<u>38.472,06</u>

Nota 11 Impuestos y contribuciones

Al 31 de diciembre del 2018, los impuestos por pagar corresponden al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	28.729,47	22.757,57
Iva en ventas tarifa 12%	3.802,30	24.302,06
Impuestos mensuales por pagar	5.626,12	-
Retenciones fuente por pagar	656,89	-
Retenciones iva por pagar	852,62	-
Total	US\$ <u>39.667,40</u>	<u>47.059,63</u>

Nota 12 Otros pasivos

El detalle es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar-varios	9.885,71	1.474,71
Total	US\$ <u>9.885,71</u>	<u>1.474,71</u>

Nota 13 Capital Social

El capital social de la compañía es de USD \$ 1.000,00; dividido en 1.000 acciones de un dólar cada una.

Nota 14 Reserva Legal

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva legal	20.254,29	20.254,29
Total	US\$ <u>20.254,29</u>	<u>20.254,29</u>

Nota 15 Ingresos por ventas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	2.307.979,94	2.658.384,22
Total	US\$ <u>2.307.979,94</u>	<u>2.658.384,22</u>

Nota 16 Costo de ventas

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	1.811.390,06	2.101.488,97
Total	US\$ <u>1.811.390,06</u>	<u>2.101.488,97</u>

AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Nota 17 Gastos generales

Se refiere a:

Descripción	2018	2017
Sueldos	112.365,08	156.645,60
Servicios administrativos	35.619,07	9.000,00
Depreciaciones	29.974,32	39.623,09
Horas extras	20.290,24	19.032,44
Servicios contables	18.329,33	10.388,84
Aporte patronal	16.104,08	12.190,54
Otros	15.937,18	256,20
Decimo tercer sueldo	11.206,46	4.500,00
Fondos de reserva	9.691,26	9.947,07
Aporte personal	8.166,29	9.817,49
Impuestos y contribuciones	6.570,24	5.969,94
Agasajos empleados	6.378,47	1.784,40
Decimo cuarto sueldo	5.364,33	3.948,71
Servicios ocasionales	5.320,17	2.132,28
Agua, luz, telefono y comunicaciones	4.080,36	2.225,44
Gastos medicos	3.969,55	713,00
Suministros y materiales	3.440,86	1.692,26
Asesoría en sistemas	3.072,00	471,50
Activos fijos menores	2.368,10	971,75
Servicio de monitoreo	2.299,38	1.720,32
Gastos de gestion	2.075,66	3.584,42
Mantenimiento y reparaciones vehiculos	2.064,61	2.262,96
Mantenimiento bodegas	2.007,18	5.135,93
Telefonia celular	1.764,85	805,10
Servicios de auditoria externa	1.254,40	-
Gasto provision incobrables	995,00	-
Transporte y fletes	819,84	4.825,07
Capacitacion empleados	768,00	1.404,00
Publicidad	300,00	250,00
Comunicaciones internet	266,45	672,00
Mantenimiento construcciones	80,00	1.501,58
Gastos legales	44,00	598,80
Combustibles	17,86	1.612,03
Honorarios profesionales	-	944,44
Gastos de viaje	-	8.815,95
Papeleria e impresos	-	2.225,44
Polizas de seguros	-	2.221,46
Impuesto a la salida de divisas	-	2.069,07
Total	US\$ 333.004,62	331.959,12

Nota 18 Gastos financieros y Otros gastos

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios bancarios	201,75	2.829,53
Comisiones tarjetas de credito	24.285,51	9.098,47
Total gastos financieros	US\$ 24.487,26	11.928,00
Gastos no deducibles	3.900,50	-
Total Otros gastos	US\$ 3.900,50	-

Nota 19 Participación a trabajadores e impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno la compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%; no se realiza reinversión de utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas 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.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

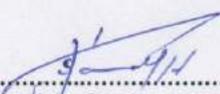
Dicha determinación fue como sigue:

AUTO REPUESTOS GABASA CIA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Descripción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>		
Utilidad Contable	135.197,50	213.008,13
15% Participación Trabajadores	(20.279,63)	(31.951,22)
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad después de participación a trabajadores	114.917,88	181.056,91
Gastos no deducibles	0,00	0,00
Base imponible	114.917,88	181.056,91
Utilidad a reinvertir	0,00	0,00
Saldo utilidad gravable	114.917,88	181.056,91
Impuesto a la Renta	28.729,47	39.832,52
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	9.946,93	26.486,26
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	8.654,58	8.173,10
Saldo del anticipo pendiente de pago	8.173,10	5.173,16
Crédito Tributario de años anteriores	0,00	0,00
Total impuesto a pagar	9.465,45	23.486,32

Nota 20 Hechos Relevantes y Eventos Subsecuentes

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, que en la opinión de la Administración 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.

.....

 Sr. Julio Sandoval
GERENTE GENERAL

.....

 CPA. Yolanda Arias P.
CONTADORA