

**BRODMEN S.A.**

---

**Estados financieros  
e informe de los auditores independientes**

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

# BRODMEN S.A.

## Estados financieros e informe de los auditores independientes Año terminado el 31 de diciembre de 2018

Página

### Contenido

Informe de los auditores independientes .....	4
Estados de situación financiera .....	7
Estados de resultado integral .....	8
Estados de cambios en el patrimonio .....	9
Estados de flujos de efectivo .....	10
Notas a los estados financieros .....	11
1. Entidad informante .....	11
2. Políticas contables significativas .....	12
2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF .....	12
2.2 Autorización para publicación de los estados financieros .....	12
2.3 Moneda funcional .....	12
2.4 Cambios en las políticas contables significativas .....	12
2.5 Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos .....	16
2.6 Activos financieros .....	16
2.8 Pasivos financieros .....	18
2.9 Inventarios .....	18
2.10 Propiedades, planta y equipo .....	19
2.11 Deterioro del valor de los activos .....	19
2.12 Beneficios a corto plazo a los empleados .....	19
2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido .....	20

2.14	<i>Impuesto al valor agregado (IVA)</i> .....	20
2.15	<i>Beneficios definidos a los empleados</i> .....	20
2.16	<i>Beneficios a los empleados por terminación</i> .....	21
2.17	<i>Provisiones y contingencias</i> .....	21
2.18	<i>Capital pagado</i> .....	21
2.19	<i>Reserva legal</i> .....	22
2.20	<i>Otros resultados integrales</i> .....	22
2.21	<i>Resultados adopción por primera vez de NIIF</i> .....	22
2.22	<i>Distribución de dividendos</i> .....	22
2.23	<i>Ventas de bienes</i> .....	22
2.24	<i>Ventas de servicios</i> .....	23
2.25	<i>Costo de ventas de bienes</i> .....	23
2.26	<i>Costo de ventas de servicios</i> .....	23
2.27	<i>Pagos por arrendamiento</i> .....	23
2.28	<i>Participación de trabajadores</i> .....	23
2.29	<i>Juicios y estimaciones contables significativos</i> .....	23
2.30	<i>Eventos posteriores</i> .....	25
3.	<i>Efectivo</i> .....	25
4.	<i>Inversiones temporales</i> .....	26
5.	<i>Clientes y otras cuentas por cobrar</i> .....	26
5.1	<i>Clientes</i> .....	26
5.2	<i>Anticipos a proveedores</i> .....	26
5.3	<i>Estimación del deterioro del valor de clientes</i> .....	27
6.	<i>Activos por impuestos corrientes</i> .....	28
7.	<i>Inventarios</i> .....	28
8.	<i>Propiedades, planta y equipo</i> .....	28
9.	<i>Préstamos bancarios</i> .....	30
10.	<i>Garantías</i> .....	30
11.	<i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i> .....	31
12.	<i>Transacciones y saldos con partes relacionadas</i> .....	31
3.1	<i>Ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas</i> .....	31

3.2	Cuentas por pagar a partes relacionadas.....	32
13.	Beneficios a corto plazo a los empleados.....	33
14.	Pasivos por impuestos corrientes.....	33
15.	Beneficios definidos a los empleados.....	34
16.	Obligaciones por arrendamientos operativos.....	35
17.	Impuesto a la renta .....	35
17.1	<i>Gasto de impuesto a la renta</i> .....	35
17.2	<i>Impuesto a la renta corriente</i> .....	35
17.3	<i>Activo por impuesto diferido no reconocido</i> .....	36
17.4	<i>Tasa de impuesto a la renta</i> .....	36
17.5	<i>Anticipo de impuesto a la renta</i> .....	36
17.6	<i>Dividendos en efectivo</i> .....	37
17.7	<i>Precios de transferencia</i> .....	37
17.8	<i>Revisión tributaria</i> .....	37
18.	Capital pagado.....	37
19.	Ventas y costo de ventas .....	38
20.	Gastos.....	39
20.1	Remuneración del personal gerencial clave .....	39
21.	Gastos financieros .....	40
22.	Otros ingresos (gastos) .....	40
23.	Conciliación de pasivos de actividades de financiamiento.....	41
24.	Gestión de riesgos .....	41
24.1	Riesgo de mercado .....	41
24.2	Riesgo de crédito .....	42
24.3	Riesgo de liquidez.....	42
25.	Gestión de capital .....	42
26.	Eventos posteriores.....	43

---

## Informe de los auditores independientes

A los accionistas de  
BRODMEN S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BRODMEN S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BRODMEN S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Base para la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “*Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros*” de este informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

### *Asuntos clave de auditoría*

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

### *Cambios en las políticas contables significativas*

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las *NIIF 9 Instrumentos financieros* y *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.4 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

#### *Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros*

La gerencia de BRODMEN S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como de los controles internos que la gerencia determine necesarios para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la entidad son los responsables de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

#### *Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la gerencia de la compañía en relación, entre otras cosas, con el alcance planeado, las fechas importantes de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluidas las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con la gerencia de la compañía, determinamos aquellos asuntos que son de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.

*R. G. Ortiz*  
SC – RNAE-2 No. 508

*Raúl G. Ortiz*  
Raúl G. Ortiz - socio  
RNCPA No. 12582

17 de abril de 2019

## Estados de situación financiera

Expresados en dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre	Notas	2018	2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	3	15.865	16.650
Inversiones temporales	4 y 10	27.226	27.226
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	2.914.649	4.018.967
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	381.854	47.803
Activos por impuestos corrientes	6	0	6.714
Inventarios	7	2.137.603	2.185.508
Seguros pagados por anticipado y otros		4.498	11.226
Total activos corrientes		5.481.695	6.314.094
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	8 y 10	1.745.282	1.836.918
Activos Intangibles - software y licencias		28.264	36.743
Activo por impuesto diferido	17	0	0
Total activos no corrientes		1.773.546	1.873.661
<b>Total activos</b>		<b>7.255.241</b>	<b>8.187.755</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Préstamos bancarios	9, 10 y 23	829.698	624.974
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	974.581	2.835.161
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 y 23	0	574.369
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	248.139	189.750
Pasivos por impuestos corrientes	14 y 17	160.824	39.351
Total pasivos corrientes		2.213.242	4.263.605
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos bancarios	9, 10 y 23	0	0
Beneficios definidos a los empleados	15	89.430	88.672
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 y 23	2.868.915	2.009.572
Pasivo por impuesto diferido		3.439	3.439
Total pasivos no corrientes		2.961.784	2.101.683
Total pasivos		5.175.026	6.365.288
<b>Patrimonio</b>			
Capital pagado	18	250.800	250.800
Reservas		282.764	260.102
Otro resultado integral		0	0
Utilidades retenidas		1.546.650	1.311.565
Total patrimonio		2.080.215	1.822.467
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>7.255.241</b>	<b>8.187.755</b>



Sr. Carlos Aguilar García  
Gerente general



Ing. Myriam Freire  
Contadora general

Ver las notas a los estados financieros

## Estados de resultado integral

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
<b>Ventas de bienes y servicios</b>	19	9.383.260	11.541.097
<b>Costo de ventas</b>	19	-6.792.488	-9.759.112
<b>Utilidad bruta</b>		2.590.772	1.781.985
<b>Gastos</b>			
Ventas	20	-1.439.407	-983.554
Administración	20	-481.254	-442.206
Financieros	21	-147.675	-122.930
Intereses ganados		0	68.472
Otros ingresos (gastos) - neto	22	31.704	95.191
		-2.036.632	-1.385.027
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		554.140	396.958
Participación de trabajadores	17	-83.121	-59.544
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		471.019	337.414
Impuesto a la renta	17	-213.271	-110.789
<b>Utilidad neta</b>		257.748	226.625
<b>Otros resultados integrales</b>		0	0
<b>Resultados integrales totales del año</b>		257.748	226.625



Sr. Carlos Aguilar García  
Gerente general



Ing. Myriam Freire  
Contadora general

Ver las notas a los estados financieros

## Estados de cambios en el patrimonio

Expresados en dólares de E.U.A.

	Notas	Capital pagado	Reservas			Otro resultado integral	Utilidades retenidas			Total patrimonio
			Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas		Resultados adopción por primera vez de NIIF	Ganancias acumuladas	Total	
<b>1 de enero del 2017</b>		250.800	81.242	166.684	247.926	0	-13.985	1.111.101	1.097.116	1.595.842
Apropiación de reserva legal		0	12.176	0	12.176	0	0	-12.176	-12.176	0
Utilidad neta, 2017		0	0	0	0	0	0	226.625	226.625	226.625
<b>31 de diciembre de 2017</b>		250.800	93.418	166.684	260.102	0	-13.985	1.325.550	1.311.565	1.822.467
Apropiación de reserva legal		0	22.662	0	22.662	0	0	-22.662	-22.662	0
Utilidad neta, 2018		0	0	0	0	0	0	257.748	257.748	257.748
<b>31 de diciembre de 2018</b>		250.800	116.080	166.684	282.764	0	-13.985	1.560.636	1.546.651	2.080.215

  
Sr. Carlos Aguilar Garcia  
Gerente general

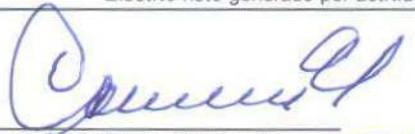
  
Ing. Myriam Freire  
Contadora general

Ver las notas a los estados financieros

## Estados de flujos de efectivo

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2018	2017
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		9.821.503	11.246.598
Recibido de (entregado a) compañías relacionadas		11.908	(12.921)
Pagado a proveedores, empleados y otros		(10.103.088)	(12.211.441)
Intereses ganados		-	68.472
Intereses pagados	22	(147.675)	(122.930)
Impuesto a la renta pagado	17	(89.052)	(99.807)
Otros ingresos (gastos)		31.704	95.191
Efectivo neto generado por actividades de operación		<b>-474.700</b>	<b>-1.036.838</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Pagado por compras de propiedades, planta y equipo	8	(24.261)	(424.742)
(Pagado por compra de) baja de de software		8.479	8.994
Disminución (aumento) en inversiones temporales	4	-	1.015.992
Efectivo neto usado por actividades de inversión		<b>-15.782</b>	<b>600.244</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Nuevos préstamos bancarios	9	1.872.500	998.000
Pago de préstamos bancarios		(1.667.777)	(637.146)
Aumento de cuentas por pagar a partes relacionadas, neto		284.974	80.264
Efectivo neto generado por (usado por) actividades de financiamiento		<b>489.697</b>	<b>441.118</b>
<b>Aumento (disminución) en efectivo</b>			
Efectivo al principio del año	3	16.650	12.126
Efectivo al final del año	3	<b>15.865</b>	<b>16.650</b>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación</b>			
Utilidad neta		257.748	226.625
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones		115.896	114.501
Bajas de equipos			22.973
Provisión para cuentas incobrables		286.642	150.000
Provisión para obsolescencia de inventarios			-
Beneficios definidos de empleados		758	(30.948)
Cambios en el capital de trabajo, neto			
Disminución (aumento) de clientes y otras cuentas por cobrar		471.717	(1.426.599)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas		11.908	(12.921)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes		6.714	(6.714)
Disminución (aumento) de inventarios		47.905	(722.145)
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipado		6.728	4.946
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		(1.860.578)	665.166
Aumento en beneficios a corto plazo de empleados		58.389	26.783
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		121.473	(48.505)
Efectivo neto generado por actividades de operación		<b>-474.700</b>	<b>-1.036.838</b>



Sr. Carlos Aguilar Garcia  
Gerente general



Ing. Myriam Freire  
Contadora general

Ver las notas a los estados financieros

## Notas a los estados financieros

## Notas a los estados financieros

Expresadas en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

### 1. Entidad informante

La compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en julio de 2005. Su actividad principal es la comercialización de llantas, repuestos, aros, partes y accesorios automotrices en principalmente cuatro puntos de ventas abiertos en la ciudad.

A partir de octubre de 2017 la compañía inició actividades de importación de aros automotrices desde China, para su venta a través de distribuidores y en sus puntos de ventas.

El principal accionista de la compañía es el Sr. Carlos Aguilar García, con una participación accionaria del 99.99%.

En el 2018, aproximadamente el 32% de las compras locales de inventarios fueron efectuadas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. (2017: 68%) y el 40% de importaciones de inventarios fueron efectuadas a YIWU BE FLY IMPORT EXPORT CO LIMITED en China.

En el 2018, el 27% de los ingresos de la compañía provienen de las ventas de llantas (2017: 69%) y el 52% provienen de las ventas de aros y accesorios importados.

Una de las direcciones registradas de la compañía es la Ciudadela La Garzota solar 14, Guayaquil.

Al 31 de diciembre de 2018, el número de trabajadores en relación de dependencia de la compañía es de 99 (2017: 91).

La compañía opera en Ecuador, un país que en marzo de 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre) en los últimos cinco años:

31 de diciembre	%
2018	<b>0,27</b>
2017	<b>-0,20</b>
2016	<b>1,12</b>
2015	<b>3,38</b>
2014	<b>3,67</b>

---

## Notas a los estados financieros

### 2. Políticas contables significativas

#### *2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF*

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante IASB), vigentes en el período contable 2018. Los estados financieros 2018 proveen información comparativa con respecto al período anterior.

#### *2.2 Autorización para publicación de los estados financieros*

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 16 de abril de 2019; y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

#### *2.3 Moneda funcional*

Los estados financieros de la compañía son presentados en dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios al cierre del año denominados en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en esa fecha.

Las ganancias y pérdidas en cambio que resultan del pago de las transacciones y del ajuste de los activos y pasivos monetarios al cierre del año, son reconocidas en el estado de resultados del período en que se producen las diferencias en los tipos de cambio.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

#### *2.4 Cambios en las políticas contables significativas*

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Debido a los métodos de transición escogidos por la compañía y permitidos por estas normas, la información comparativa del período contable 2017 incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

##### *2.4.1 NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

La NIIF 15 ha reemplazado a la NIC 18 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a

## Notas a los estados financieros

un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2018, los ingresos por venta de bienes y servicios son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes o la prestación de los servicios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos o servicios comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes o presta los servicios.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas de forma retroactiva solo a los contratos que no habían sido completado o finalizado al 1 de enero de 2018; y con el registro del efecto acumulado de la adopción inicial como un ajuste al saldo de apertura de las utilidades retenidas 2018.

La adopción de la NIIF 15 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, debido a que la compañía efectúa ventas locales y las registra como ingresos en la fecha en que los indicadores de control se cumplen.

La adopción de la NIIF 15 no tuvo impacto sobre el estado de situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y el estado de resultado integral por el año terminado en esa fecha, como se observa a continuación:

### Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018

	Según NIC 18	Ajustes	Según NIIF 15
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Clientes y otras cuentas por cobrar	2.914.649	0	2.914.649
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	381.854	0	381.854
Inventarios	2.137.603	0	2.137.603
Otros	47.589	0	47.589
Total activos corrientes	5.481.695	0	5.481.695
Activos no corrientes	1.773.546	0	1.773.546
Total activos	7.255.241	0	7.255.241
<b>Pasivos</b>			
Pasivos corrientes	2.213.242	0	2.213.242
Pasivos no corrientes	2.961.784	0	2.961.784
Total pasivos	5.175.026	0	5.175.026
Patrimonio	2.080.215	0	2.080.215
Total pasivos y patrimonio	7.255.241	0	7.255.241

## Notas a los estados financieros

Estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Segun NIC 18	Ajustes	Segun NIIF 15
Ventas de productos	9.383.260	0	9.383.260
Costo de ventas	-6.792.488	0	-6.792.488
Utilidad bruta	2.590.772	0	2.590.772
Gastos	-2.036.632	0	-2.036.632
Utilidad antes de participación de trabajadores	554.140	0	554.140
Participación de trabajadores	-83.121	0	-83.121
Utilidad antes de impuesto a la renta	471.019	0	471.019
Impuesto a la renta	-213.271	0	-213.271
Utilidad neta	257.748	0	257.748

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2017 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo con la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la NIIF 15 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

Información adicional sobre la política contable de la compañía con el reconocimiento de ingresos está incluida en la Nota 2.23.

### 2.4.2 NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero de 2018, y no ajustar su información comparativa 2017. La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado los siguientes resultados en los estados financieros:

#### Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación para los activos financieros: medidos a costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación depende del modelo de negocio en que los activos financieros son gestionados y los términos contractuales de los flujos de efectivo. La NIIF 9 eliminó las categorías previas de la NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía según la NIC 39 y las nuevas categorías según

## Notas a los estados financieros

la NIIF 9, por lo que la adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto en la clasificación y medición de los instrumentos financieros, como se indica a continuación:

Cuentas	Notas	Clasificación según NIC 39	Clasificación según NIIF 9	Valor en libros según	
				31 de diciembre de 2017 según NIC 39	1 de enero de 2018 según NIIF 9
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo	3	Disponible para la venta a valor razonable con cambios en resultados	A valor razonable con cambios en resultados	16.650	16.650
Inversiones temporales	4	A costo amortizado	A costo amortizado	27.226	27.226
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	4.018.967	4.018.967
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	Préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	A costo amortizado	47.803	47.803
<b>Total activos financieros</b>				<b>4.110.646</b>	<b>4.110.646</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Préstamos bancarios	9	A costo amortizado	A costo amortizado	624.974	624.974
Proveedores y otras cuentas por pagar	2.7 y 8	A costo amortizado	A costo amortizado	2.835.161	2.835.161
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.7 y 9	A costo amortizado	A costo amortizado	2.583.941	2.583.941
<b>Total pasivos financieros</b>				<b>6.044.076</b>	<b>6.044.076</b>

### Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 requiere el reconocimiento de las estimaciones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de las pérdidas crediticias incurridas, como era el caso de la NIC 39.

El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos de contratos y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Bajo la NIIF 9, por lo general se espera que las pérdidas crediticias aumenten.

Sin embargo, la adopción de la NIIF 9 no generó ajuste a las utilidades retenidas al 1 de enero de 2018, como se indica a continuación:

	Segun NIC 39 31 dic 2017	Ajustes	Segun NIIF 9 01 ene 2018
Estimación del deterioro del valor de clientes	760.758	0	760.758

---

## Notas a los estados financieros

### Contabilidad de coberturas

Al 1 de enero de 2018, la compañía no había suscrito contratos de cobertura, por lo que el nuevo modelo de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 no tuvo impacto en los estados financieros a esa fecha.

#### *2.5 Nueva norma contable que aún no está vigente: NIIF 16 Arrendamientos*

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos. La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero de 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y se ajusta para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamiento se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa su tipo de interés incremental.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelve a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores; y medirá el derecho de uso inicial del activo para todos los contratos de arrendamiento por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento al 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía evaluó el impacto potencial de la implementación de la nueva norma al 1 de enero de 2019; y concluyó que el impacto de un contrato de arrendamiento operativo de terreno para uso de bodegas, con plazo de vigencia de dos años, no es significativo en los estados financieros de la compañía.

En 2018, la compañía registró en los resultados del período \$39.829 de cánones del contrato de arrendamiento operativo de bodegas. En 2019, los cánones de arrendamiento a pagar totalizarán \$26.375.

#### *2.6 Activos financieros*

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

---

## Notas a los estados financieros

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculado con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la compañía son:

- *Efectivo*, constituido por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses.
- *Inversiones temporales*, constituido por depósitos en bancos en póliza de acumulación, con plazos de 365 días y generan intereses.
- *Clientes y otras cuentas por cobrar*, generados principalmente por las ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses. En ciertos casos la compañía cobra interés de mora.
- *Cuentas por cobrar a partes relacionadas*, generadas principalmente por las ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

### 2.7 Deterioro del valor de los activos financieros

La compañía mide las correcciones de valor de las cuentas por cobrar comerciales por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, que no excede de 120 días.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y estimar las pérdidas crediticias esperadas, la compañía considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos significativos, como la siguiente:

- a. Los niveles de crédito aprobados por el departamento de crédito;
- b. Las dificultades financieras significativas del cliente;
- c. La mora en los pagos;

---

## Notas a los estados financieros

- d. La reestructuración de una cuenta por cobrar y facilidades otorgadas por la compañía en términos no usuales;
- e. La quiebra o reorganización financiera del cliente.

El deterioro del valor de los activos financieros medidos a costo amortizado se registra en los resultados del período en que se produce el aumento del riesgo crediticio, con crédito a la cuenta de *Estimación del deterioro del valor de clientes* en el estado de situación financiera.

### 2.8 Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- *Préstamos bancarios*, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- *Proveedores y otras cuentas por pagar*, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.
- *Cuentas por pagar a partes relacionadas*, generadas principalmente por la entrega de fondos de parte de los accionistas.

### 2.9 Inventarios

Los inventarios comprados a terceros se valorizan al costo o al valor estimado de realización, el menor.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio y en las compras locales está constituido por el precio pagado al proveedor; y en las importaciones se suman al precio del proveedor, el seguro, el flete, los costos de nacionalización y la provisión del impuesto a la salida de divisas (ISD). Las importaciones en tránsito incluyen los costos mencionados, incurridos hasta la fecha del balance.

---

## Notas a los estados financieros

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

### *2.10 Propiedades, planta y equipo*

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Cuando un componente importante de una partida de propiedades, planta y equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo, se generen para la compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

El costo de propiedades, planta y equipo después de deducir su valor residual estimado se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce en resultados.

### *2.11 Deterioro del valor de los activos*

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

### *2.12 Beneficios a corto plazo a los empleados*

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

---

## Notas a los estados financieros

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

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta causado que se declarará a las autoridades tributarias en el año siguiente, por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando tasas impositivas aprobadas a la fecha del balance, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida fiscal amortizable no utilizada. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los pasivos y activos por impuesto a la renta diferido se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando éstas sean reversadas en los períodos futuros, basándose en las leyes aprobadas a la fecha del balance.

El importe neto en libros de los activos por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto de impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

### *2.14 Impuesto al valor agregado (IVA)*

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras locales se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios es considerado crédito tributario y deducido del IVA cobrado en las ventas.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

### *2.15 Beneficios definidos a los empleados*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

---

## Notas a los estados financieros

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte y cinco años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por un empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen las tasas de descuento, incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados. La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

### *2.16 Beneficios a los empleados por terminación*

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

### *2.17 Provisiones y contingencias*

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

### *2.18 Capital pagado*

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

---

## Notas a los estados financieros

### *2.19 Reserva legal*

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o capitalizada.

### *2.20 Otros resultados integrales*

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

### *2.21 Resultados adopción por primera vez de NIIF*

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades retenidas" creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de enero de 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Sin embargo, de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los saldos acreedores de los superávit por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

### *2.22 Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

### *2.23 Ventas de bienes*

Las ventas de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se registran como ingreso en la fecha de la entrega física de los productos a los clientes (transferencia de control) y son pagaderas dentro de un plazo de hasta 90 días.

---

## Notas a los estados financieros

### *2.24 Ventas de servicios*

Los ingresos por servicios de mantenimiento y reparación son reconocidos en el resultado del período contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

### *2.25 Costo de ventas de bienes*

El costo de ventas de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios está conformado por el costo de adquisición con el que estos bienes ingresaron al inventario en la fecha de compra; y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

### *2.26 Costo de ventas de servicios*

El costo de ventas de los servicios de mantenimiento y reparación están conformados por la mano de obra, depreciación y mantenimiento de maquinarias y equipos y otros costos indirectos incurridos por el departamento de mantenimiento y reparaciones durante la prestación del servicio.

### *2.27 Pagos por arrendamiento*

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operativos de los locales en los que opera la compañía se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

### *2.28 Participación de trabajadores*

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

### *2.29 Juicios y estimaciones contables significativos*

La preparación de los estados financieros de la compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativas efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

## Notas a los estados financieros

- *Deterioro de cuentas por cobrar a clientes*, determinado en base al modelo de pérdidas crediticias esperadas y de la evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.
- *Deterioro del valor de inventarios*, determinado en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.
- *Deterioro del valor de propiedades, planta y equipo*, determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso de éste. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.
- Vida útil de propiedades, planta y equipo, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - vida útil en años	2018	2017
Edificios e instalaciones	30	30
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5 y 10	5 y 10

- *Valor residual de propiedades, planta y equipo*, determinado en base a una estimación del precio de venta que la compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- *Impuestos*, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.

## Notas a los estados financieros

- *Beneficios definidos a los empleados*, determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	22,49%	22,44%
Tabla de mortandad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- *Provisiones*, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

### 2.30 Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

## 3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Caja	2.747	2.887
Fondo rotativo	1.000	1.000
Bancos nacionales	12.119	12.764
	<b>15.865</b>	<b>16.650</b>

## Notas a los estados financieros

### 4. Inversiones temporales

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones temporales:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Banco Produbanco Póliza de acumulación con vencimiento el 18 de julio de 2019 e interés del 4,75% (2017: 4,5%)	<b>27.226</b>	27.226

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la inversión temporal está asignadas en garantía de préstamos bancarios.

### 5. Clientes y otras cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Cientes	<b>3.257.601</b>	3.755.161
Estimación del deterioro del valor de clientes	<b>-1.047.400</b>	-760.758
Cientes - neto	<b>2.210.201</b>	2.994.403
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	<b>5.092</b>	25.256
Anticipos a proveedores	<b>699.356</b>	999.307
	<b>704.448</b>	1.024.563
	<b>2.914.649</b>	4.018.967

#### 5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos de hasta 90 días (2017: hasta 120 días), y no devengan intereses.

#### 5.2 Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre de 2018, las otras cuentas por cobrar "Anticipos a proveedores" representan anticipos de fondos entregados a proveedores, que serán aplicados a las facturas de compra en función de la recepción de los bienes y servicios adquiridos.

## Notas a los estados financieros

### 5.3 Estimación del deterioro del valor de clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2018	2017
Al 1 de enero	-760.758	-610.758
Incremento con cargo a gastos de ventas	-286.642	-150.000
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de diciembre	-1.047.400	-760.758

La compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes. Las tasas de pérdida se calculan usando matrices de transición basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo, ajustada por el conocimiento de la compañía con respecto a sus deudores.

La siguiente tabla presenta información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018:

Al 31 de diciembre	2018			2017		
	Importe bruto en libros	Tasa de pérdidas crediticias esperadas	Perdidas crediticias esperadas	Importe bruto en libros	Tasa de pérdidas crediticias esperadas	Perdidas crediticias esperadas
Por vencer	1.231.594	3%	36.988	1.757.867	1%	17.579
Vencidos:						
1 a 30 días	598.325	8%	47.866	713.850	5%	35.692
31 a 60 días	351.961	16%	54.554	345.334	10%	34.533
61 a 90 días	208.739	30%	62.622	177.772	20%	35.554
91 a 120 días	108.066	80%	86.453	102.857	45%	46.286
Más de 120 días	758.918	100%	758.918	657.481	90%	591.113
	2.026.008		1.010.412	1.997.294		743.179
	3.257.601		1.047.400	3.755.161		760.758

Las bajas se efectúan contablemente después de que la cuenta por cobrar ha permanecido en los libros por cinco o dos años, según la fecha de origen, y no hay ninguna expectativa de recibir algún efectivo.

## Notas a los estados financieros

### 6. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de las cuentas de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	0
IVA pagado	0	6.714
	<b>0</b>	<b>6.714</b>

La compañía utilizó \$65.675 (2017: \$87.412) de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas en el 2018, para compensar el impuesto a la renta causado en dicho período, ver Nota 14.

### 7. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Llantas	345.612	1.426.154
Baterías	3.886	24.592
Aros y accesorios	1.754.550	692.405
Tubos, repuestos y otros	70.705	117.903
Importaciones en tránsito	42.717	4.320
Estimación del deterioro de los inventarios	-79.866	-79.866
	<b>2.137.603</b>	<b>2.185.508</b>

Durante 2018 y 2017, la cuenta “Estimación del deterioro de los inventarios” no ha tenido movimiento.

### 8. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipos:

Costo	Al 1 de enero de 2017	Compras	Bajas	Al 31 de diciembre de 2017	Compras	Bajas	Al 31 de diciembre de 2018
Terreno	427.000	410.727	0	837.727	0	0	837.727
Edificio e instalaciones	529.136	0	0	529.136	0	0	529.136
Maquinarias y equipos	609.411	1.983	0	611.395	22.473	0	633.868
Muebles y equipos de oficina	54.775	0	0	54.775	0	0	54.775
Equipos de computación	25.347	4.972	0	30.319	1.787	0	32.107
Vehículos	555.410	0	-22.973	532.437	0	0	532.437
Construcción en proceso	0	7.059	0	7.059	0	0	7.059
	<b>2.201.079</b>	<b>424.742</b>	<b>-22.973</b>	<b>2.602.848</b>	<b>24.261</b>	<b>0</b>	<b>2.627.108</b>

## Notas a los estados financieros

Depreciación acumulada	Al 1 de enero de 2017	Gastos de depreciación	Bajas	Al 31 de diciembre de 2017	Gastos de depreciación	Bajas	Al 31 de diciembre de 2018
Edificio e instalaciones	-36.345	-10.687	0	-47.031	-10.687	0	-57.718
Maquinarias y equipos	-267.387	-55.372	0	-322.758	-55.808	0	-378.567
Muebles y equipos de oficina	-33.139	-4.230	0	-37.369	-3.454	0	-40.823
Equipos de computación	-22.159	-2.823	0	-24.981	-2.584	0	-27.565
Vehículos	-292.400	-59.769	18.379	-333.791	-43.363	0	-377.154
	<u>-651.429</u>	<u>-132.880</u>	<u>18.379</u>	<u>-765.930</u>	<u>-115.896</u>	<u>0</u>	<u>-881.827</u>

Los gastos de depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultado integral:

	2018	2017
Costo de ventas		
Servicios de mantenimiento y reparaciones	55.808	62.260
Gastos de venta	48.198	55.372
Gastos de administración	11.890	15.248
	<u>115.896</u>	<u>132.880</u>

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de los equipos es como sigue:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Terrenos	837.727	837.727
Edificios e instalaciones	471.417	482.104
Maquinarias y equipos	255.302	288.637
Muebles y equipos de oficina	13.953	17.407
Equipos de computación	4.541	5.338
Vehículos	155.283	198.646
Costrucciones en curso	7.059	7.059
	<u>1.745.282</u>	<u>1.836.918</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, edificios y vehículos están asignados en garantía de préstamos bancarios. (Ver Nota 7)

## Notas a los estados financieros

### 9. Préstamos bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios con vencimientos mensuales, excepto el sobregiro contratado:

Al 31 de diciembre	Préstamo original	% de interés	Vencimiento	2018	2017
<b>Banco Produbanco</b>					
Operación	300.000	8,95	03/01/2018	0	300.000
Operación	300.000	9,02	20/03/2018	0	300.000
Operación	400.000	8,95	11/02/2019	135.303	0
Operación	100.000	8,95	25/03/2019	50.568	0
Operación	250.000	8,95	01/04/2019	167.884	0
Operación	285.000	8,95	08/05/2019	238.443	0
Operación	127.500	8,95	03/06/2019	127.500	0
Operación	110.000	8,95	17/06/2019	110.000	0
<b>Banco Pichincha</b>					
Operación	27.198	11,23	28/09/2018	0	10.918
Operación	27.198	11,23	28/09/2018	0	10.918
Intereses devengados por pagar				0	3.139
				<b>829.698</b>	624.974
Corriente				<b>-829.698</b>	-624.974
No corriente				<b>0</b>	<b>0</b>

Los préstamos bancarios por pagar al 31 de diciembre de 2018 fueron suscritos en diciembre de 2018; y están garantizados con ciertos activos de propiedad de BRODMEN y de partes relacionadas (Ver Nota 10).

### 10. Garantías

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los siguientes activos han sido asignados en garantía de préstamos bancarios y cuentas por pagar a proveedores:

Al 31 de diciembre	2018	2017
<b>Activos de BRODMEN, a valor en libros</b>		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	27.226	27.226
Vehículos, contratos de venta con reserva de dominio	0	85.282
Terrenos	837.727	837.727
Edificios	233.512	233.512
<b>Activos de partes relacionadas, a valor razonable</b>		
Edificios	905.541	905.541
Garantía bancaria por contrato de arrendamiento	27.909	27.909
	<b>2.031.915</b>	<b>2.117.197</b>

## Notas a los estados financieros

### 11. Proveedores y otras cuentas por pagar

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Proveedores		
Locales	<b>802.826</b>	2.666.911
Otras cuentas por pagar		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<b>25.044</b>	21.326
Comisiones	<b>2.200</b>	0
Tarjeta de credito	<b>3.302</b>	15.413
Gardenia castro - ex empleado	<b>7.233</b>	11.233
Anibal Aguilar - ex empleado	<b>49.207</b>	49.207
Multas y atrasos	<b>14.226</b>	11.034
Anticipos de clientes	<b>64.500</b>	58.429
Otras	<b>6.043</b>	1.608
	<b>171.756</b>	168.250
	<b>974.581</b>	2.835.161

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios; e incluyen al 31 de diciembre de 2018 \$228.400 de facturas por compra de llantas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2017: \$1.633.863), con plazos de 90 y 120 días e intereses de mora. El resto de las cuentas por pagar no devengan intereses y su plazo de cancelación es de hasta 90 días.

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas por pagar a CONTINENTAL y ERCOPARTS están garantizadas con ciertos activos de propiedad de la compañía y de partes relacionadas. (Ver Nota 10).

### 12. Transacciones y saldos con partes relacionadas

#### 12.1 Ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	Ventas		Cuentas por Cobrar	
	2018	2017	2018	2017
Anibal Aguilar Garcia	<b>56.241</b>	71.128	<b>17.152</b>	37.463
Simon San Lucas Pinela	<b>25.477</b>	1.002	<b>18.743</b>	181
Simon San Lucas Aviles	<b>3.787</b>	3.707	<b>0</b>	1.010
Carlos Aguilar Garcia	<b>345.959</b>	0	<b>345.959</b>	0
Galo Aguilar Palma	<b>0</b>	0	<b>0</b>	9.312
Agregio Rene Aguilar Garcia	<b>0</b>	0	<b>0</b>	-163
	<b>431.464</b>	75.837	<b>381.854</b>	47.803

## Notas a los estados financieros

Una descomposición por edad de las cuentas por cobrar a partes relacionadas es como sigue:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Por vencer	<b>171.159</b>	21.262
Vencidos:		
1 a 30 días	<b>120.989</b>	5.320
31 a 60 días	<b>64.754</b>	3.085
61 a 90 días	<b>55</b>	1.026
91 a 120 días	<b>0</b>	1.699
Más de 120 días	<b>24.896</b>	15.412
	<b>210.695</b>	26.541
	<b>381.854</b>	47.803

### 12.2 Cuentas por pagar a partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los movimientos efectuados en las cuentas por pagar a partes relacionadas:

	Cuentas por pagar			
	Corriente	No corriente		
	LLANTCARLOS S.A.	Sr. Carlos Aguilar García	Aportes futura capitalización	Total
Al 1 de enero de 2017	-576.049	-351.834	-1.575.795	-1.927.628
Fondos entregados por la compañía	1.680	1.339.463	0	95.395
Fondos recibidos por la compañía	0	-1.421.407	0	-305.279
Otros	0	0	0	52.606
Al 31 de diciembre de 2017	-574.369	-433.777	-1.575.795	-2.009.572
Fondos entregados por la compañía	0	818.998	0	818.998
Fondos recibidos por la compañía	0	-1.089.899	0	-1.089.899
Transferencia	574.369	-574.369	0	-574.369
Otros	0	-14.073	0	-14.073
Al 31 de diciembre de 2018	0	-1.293.120	-1.575.795	-2.868.915

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas entre las partes.

Durante el 2018 y 2017, la compañía ha usado a título gratuito edificios, maquinarias y equipos y vehículos de propiedad de partes relacionadas.

## Notas a los estados financieros

### 13. Beneficios a corto plazo a los empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a corto plazo a los empleados:

	Al 1 de enero de 2017	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2017	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2018
Fondo de reserva	2.852	40.094	-39.693	3.254	34.266	-34.785	2.735
Décimo tercer sueldo	5.369	69.728	-69.273	5.824	83.309	-82.055	7.078
Décimo cuarto sueldo	27.673	33.550	-35.751	25.472	37.892	-36.800	26.564
Vacaciones	86.706	35.308	-26.357	95.657	51.289	-18.304	128.641
Participación trabajadores	40.366	59.544	-40.366	59.544	83.121	-59.544	83.121
	173.585	214.533	-225.151	189.750	289.876	-231.488	248.139

### 14. Pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2018	2017
IVA cobrado en ventas	0	0
Retenciones en la fuente de IVA	6.282	5.701
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.946	10.273
Impuesto a la renta de la compañía	147.596	23.377
	160.824	39.351

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la renta de la compañía":

	2018	2017
Al 1 de enero	23.377	12.395
Pagos	-23.377	-12.395
Provisión del año	213.271	110.789
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Compensación con retenciones en la fuente	-65.675	-87.412
Al 31 de diciembre	147.596	23.377

## Notas a los estados financieros

### 15. Beneficios definidos a los empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios definidos a los empleados:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>	<b>Total</b>
Al 1 de enero de 2017	90.961	28.659	119.620
Provisiones con cargo a gastos administrativos	0	11.229	11.229
Reverso provisión	-35.803	0	-35.803
Pagos	0	-6.374	-6.374
Al 31 de diciembre de 2017	<b>55.158</b>	<b>33.514</b>	<b>88.672</b>
Provisiones con cargo a gastos administrativos	0	9.214	9.214
Reverso provisión	-1.068	0	-1.068
Pagos	0	-7.388	-7.388
Al 31 de diciembre de 2018	<b>54.090</b>	<b>35.340</b>	<b>89.430</b>

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados están constituidas como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>		<b>Bonificación por desahucio</b>	
	<b>2018</b>	2017	<b>2018</b>	2017
Costo financiero	<b>4.244</b>	3.766	<b>2.541</b>	1.186
Costo laboral por servicios actuales	<b>15.130</b>	28.416	<b>8.645</b>	9.028
Reverso por cambio en la tasa de descuento	<b>0</b>	-53.988	<b>0</b>	0
Ganancias (pérdidas) actuariales	<b>-20.442</b>	-13.997	<b>-1.972</b>	1.015
	<b>-1.068</b>	-35.803	<b>9.214</b>	11.229

Un análisis de sensibilidad demuestra que, si hubiera cambios razonablemente posibles a las suposiciones actuariales significativas al 31 de diciembre de 2018, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, el pasivo por beneficios definidos a los empleados se habría afectado como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>		<b>Bonificación por desahucio</b>	
	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>
Tasa de descuento (cambio del 0,5%)	<b>-4.302</b>	<b>4.707</b>	<b>-1.069</b>	<b>1.166</b>
Tasa de incremento salarial (cambio del 0,5%)	<b>4.984</b>	<b>-4.575</b>	<b>1.333</b>	<b>-1.235</b>
Tasa de Mortalidad (cambio de 1 año)	<b>-2.252</b>	<b>2.347</b>	<b>1.525</b>	<b>-1.456</b>

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo del pasivo actuarial de la bonificación por desahucio de \$35.340, es inferior en \$43.153 al monto de las obligaciones que por este concepto la compañía hubiera tenido que pagar si todos sus colaboradores hubieran presentado la renuncia voluntaria a esa fecha.

## Notas a los estados financieros

### 16. Obligaciones por arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantenía compromisos pendientes en la forma de futuros pagos mínimos por arrendamiento, según contratos de arrendamiento operativos no cancelable de los locales en donde opera, con los siguientes vencimientos:

	2018	2017
2018	0	26.375
2019	26.375	6.825
2020	6.825	0
	<b>33.200</b>	<b>33.200</b>

### 17. Impuesto a la renta

#### 17.1 Gasto de impuesto a la renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	213.271	110.789
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	<b>213.271</b>	<b>110.789</b>

#### 17.2 Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2018	2017
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	554.140	396.957
Menos, participación de trabajadores	-83.121	-59.544
Menos, otras rentas exentas	-1.068	0
Mas, provisión para incobrables no deducible	286.642	150.000
Mas, depreciación de vehículos de uso administrativo	0	10.000
Más, provisión para desahucio	9.214	0
Más, gastos de viajes no soportados	45.562	0
Más, pérdidas de inventario	37.433	0
Más, otros gastos no deducibles	4.280	6.172
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta	<b>853.083</b>	<b>503.586</b>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<b>213.271</b>	<b>110.789</b>
Anticipo determinado	<b>87.293</b>	<b>89.445</b>
Impuesto a la renta causado definitivo	<b>213.271</b>	<b>110.789</b>

## Notas a los estados financieros

Los otros gastos no deducibles están constituidos principalmente por desembolsos efectuados a organismos de control por concepto de multas.

### 17.3 Activo por impuesto diferido no reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a las siguientes partidas:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido no reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido no reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Estimación del deterioro de los inventarios	79.866	79.866	19.966	17.570	-2.396	0
Beneficios definidos a los empleados - Provisión para jubilación patronal	54.090	51.100	13.523	11.242	-2.281	6.445
	<b>133.956</b>	<b>130.966</b>	<b>33.489</b>	<b>28.812</b>	<b>-4.676</b>	<b>6.445</b>

El activo por impuesto diferido respecto de estas partidas no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

### 17.4 Tasa de impuesto a la renta

La tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 22% hasta 2017. A partir de 2018, la tasa es de 25%. Sin embargo, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

### 17.5 Anticipo de impuesto a la renta

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

A partir de 2018, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrán derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado. El Servicio de Rentas Internas dispondrá la devolución de lo indebido o excesivamente pagado ordenando la emisión de la nota de crédito, cheque o acreditación respectiva.

## Notas a los estados financieros

### 17.6 Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25%); y las sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (28%).

### 17.7 Precios de transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

### 17.8 Revisión tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2013, ha prescrito.

## 18. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	País de residencia fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Carlos Eduardo Aguilar G.	Ecuador	250.799	\$ 1,00	\$ 250.799	100,00%
Simon Bolivar San Lucas P.	Ecuador	1	\$ 1,00	\$ 1	0,00%
		250.800		\$ 250.800	100,00%

## Notas a los estados financieros

### 19. Ventas y costo de ventas

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de ventas		Utilidad bruta	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ventas de bienes						
Llantas, aros y otros	<b>8.634.315</b>	10.904.232	<b>-6.163.401</b>	-9.133.714	<b>2.470.914</b>	1.770.518
Ventas de servicios						
Mantenimiento y reparación	<b>748.944</b>	636.865	<b>-629.087</b>	-625.398	<b>119.858</b>	11.468
	<b>9.383.260</b>	11.541.097	<b>-6.792.488</b>	-9.759.112	<b>2.590.772</b>	1.781.985

El costo de ventas de llantas por \$6.163.401 (2017: \$9.133.714) incluye \$47.028 de descuentos por volúmenes otorgados por el proveedor posterior a la fecha de compra (2017: \$478.156).

El siguiente es una desagregación de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes por los principales productos y tipos de clientes:

Productos	2018
Bienes	
Accesorios	1.738.489
Aros	3.126.659
Baterías	204.278
Lubricantes	152.151
Llantas	2.512.680
Repuestos	644.849
Otros	22.057
	<b>8.401.164</b>
Servicios	
Reencauche	233.152
Taller	748.944
	<b>982.096</b>
	<b>9.383.260</b>

Tipos de clientes	2018
Consumidor final	3.509.097
Distribución	4.928.837
Entidades públicas	6.913
Flota	938.414
	<b>9.383.260</b>

## Notas a los estados financieros

### 20. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Venta		Administración	
	2018	2017	2018	2017
Sueldos	252.245	218.388	155.166	107.825
Comisiones	209.051	135.678	0	0
Beneficios sociales	156.835	121.887	55.758	54.289
Provisión de jubilación y desahucio	0	0	11.306	11.544
Otros gastos de personal	15.384	15.213	27.952	26.649
Honorarios profesionales	0	0	38.872	26.054
Publicidad y propaganda	2.022	2.875	0	0
Agua, luz, teléfonos y comunicaciones	30.736	34.250	7.277	6.019
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo	69.140	46.678	23.253	33.357
Depreciaciones y amortizaciones	48.198	62.260	11.890	15.248
Arriendos de locales	24.959	24.919	14.870	20.174
Servicios de almacenaje	58.994	0	0	0
Repuestos y combustibles	19.053	24.290	6.408	6.447
Suministros y materiales	18.878	6.362	11.698	10.712
Seguros	5.147	9.684	1.789	12.946
Provisión para cuentas incobrables	286.642	150.000	0	0
Impuestos y contribuciones	0	0	11.222	24.861
Gastos no deducibles	954	0	3.316	3.079
Gastos de viaje	64.962	44.483	31.457	12.881
Gastos de gestión	3.566	2.253	1.554	0
Gastos de programas	0	0	51.716	38.753
Gastos de transporte, neto de ingresos por flete	13.019	3.466	0	0
Vigilancia y guardiana	1.057	0	0	0
Alquiler de vehículos	3.810	9.728	0	18.725
Provision por obsolescencia de inventario	0	0	0	0
Comisiones a terceros	112.592	37.380	0	0
Otros	42.165	33.759	15.750	12.643
	<b>1.439.407</b>	<b>983.554</b>	<b>481.254</b>	<b>442.206</b>

#### 20.1 Remuneración del personal gerencial clave

La remuneración del personal gerencial clave, representado por la presidente, el gerente general y la contadora, es como sigue:

	2018	2017
Sueldos	78.000	78.000
Comisiones	0	0
Beneficios sociales	26.102	26.069
Participación de utilidades	776	595
Provisión por jubilación patronal	7.823	7.111
Bonificación por desahucio	4.213	4.322
	<b>116.915</b>	<b>116.097</b>

## Notas a los estados financieros

### 21. Gastos financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2018	2017
Intereses a bancos	38.278	27.633
Gastos bancarios	34.474	30.494
Intereses a tarjetas de crédito	64.417	64.803
Intereses comerciales	10.505	1
	<b>147.675</b>	<b>122.930</b>

### 22. Otros ingresos (gastos)

El siguiente es un resumen de los otros ingresos (gastos):

	2018	2017
Venta de baterías usadas	1.673	2.122
Descuentos de proveedores por pronto pago	7.581	28.801
Reversión de provisión por jubilación patronal	1.068	35.803
Devolución siniestro	0	11.555
Perdida en inventario	-20.022	-4.845
Otros	41.405	21.755
	<b>31.704</b>	<b>95.191</b>

## Notas a los estados financieros

### 23. Conciliación de pasivos de actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre de 2018, la conciliación de los flujos de efectivo y los cambios no monetarios en los préstamos bancarios y cuentas por pagar a partes relacionadas son como sigue:

	Pasivos de actividades de financiamiento			Total
	Préstamos bancarios - corrientes	Préstamos bancarios - no corrientes	Cuentas por pagar a partes relacionadas	
<b>Saldos al 1 de enero de 2018</b>	624.974	-	2.583.941	3.208.915
Flujos de efectivo:				
Nuevos préstamos	1.872.500	-	1.103.972	2.976.472
Pagos de préstamos	-1.667.777	-	-818.998	-2.486.775
Pago de dividendos	-	-	-	-
	204.723	-	284.974	489.697
Cambios no monetarios:				
Acumulación de intereses	-	-	-	-
Reestructuración de préstamo	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Reclasificación de utilidades retenidas	-	-	-	-
	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>829.697</b>	<b>-</b>	<b>2.868.915</b>	<b>3.698.612</b>

### 24. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

#### 24.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de esta.

Las ventas de la compañía están conformadas por las ventas a subdistribuidores y al consumidor final.

En el proceso de administrar este riesgo; y con el propósito de mejorar sus márgenes de utilidad, a fines de 2017, la gerencia de la compañía decidió redireccionar sus ventas de la línea de llantas nacionales a las líneas de aros de lujo y accesorios para vehículos importados.

---

## Notas a los estados financieros

### 24.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y a partes relacionadas.

La compañía otorga los cupos de crédito en base una investigación y análisis previos del potencial cliente, en cuanto a referencias comerciales, referencias personales, situación financiera, capacidad de pago, etc., evitando que ocurran concentraciones de crédito.

### 24.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

Con el propósito de administrar este riesgo, la gerencia de la compañía ha convenido con los principales proveedores locales, créditos de 30, 60, 90 y 120 días. Se maneja un presupuesto de cobros y de pagos mensuales para cumplir con estos acuerdos.

Los proveedores del Exterior procedentes de China requieren el pago del 30% del valor del pedido como cuota de entrada, para iniciar la producción, y el 70% restante antes del embarque, por lo que se considera este acuerdo como pago de contado.

## 25. Gestión de capital

El objetivo de la compañía es construir una base de capital sólida de manera de generar confianza de los accionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

En esta línea, desde hace unos años, la junta de accionistas ha resuelto en mantener en utilidades retenidas, las utilidades generadas anualmente.

---

## Notas a los estados financieros

### 26. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2018 y el 17 de abril de 2019, no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.

---



---

Sr. Carlos Aguiar García  
Gerente general



---

Ing. Myriam Freire  
Contadora general

RG Ortiz