

BRODMEN S.A.

Estados financieros
e informe de los auditores independientes

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

BRODMEN S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes Año terminado el 31 de diciembre de 2019

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 Cambio contable	12
2.5 Activos financieros	13
2.7 Pasivos financieros	15
2.8 Inventarios	15
2.9 Propiedades, planta y equipo	15
2.10 Deterioro del valor de los activos	16
2.11 Beneficios a corto plazo a los empleados	16
2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido	16
2.13 Impuesto al valor agregado (IVA)	17

2.14	<i>Beneficios definidos a los empleados</i>	17
2.15	<i>Beneficios a los empleados por terminación</i>	18
2.16	<i>Provisiones y contingencias</i>	18
2.17	<i>Capital pagado</i>	18
2.18	<i>Reserva legal</i>	18
2.19	<i>Otros resultados integrales</i>	19
2.20	<i>Resultados adopción por primera vez de NIIF</i>	19
2.21	<i>Distribución de dividendos</i>	19
2.22	<i>Ventas de bienes</i>	19
2.23	<i>Ventas de servicios</i>	19
2.24	<i>Costo de ventas de bienes</i>	20
2.25	<i>Costo de ventas de servicios</i>	20
2.26	<i>Pagos por arrendamiento</i>	20
2.27	<i>Participación de trabajadores</i>	20
2.28	<i>Juicios y estimaciones contables significativos</i>	20
2.29	<i>Eventos posteriores</i>	22
3.	<i>Efectivo</i>	22
4.	<i>Inversiones temporales</i>	22
5.	<i>Clientes y otras cuentas por cobrar</i>	23
5.1	<i>Clientes</i>	23
5.2	<i>Anticipos a proveedores</i>	23
5.3	<i>Estimación del deterioro del valor de clientes</i>	23
6.	<i>Activos por impuestos corrientes</i>	24
7.	<i>Inventarios</i>	24
8.	<i>Propiedades, planta y equipo</i>	25
9.	<i>Préstamos bancarios</i>	26
10.	<i>Garantías</i>	27
11.	<i>Proveedores y otras cuentas por pagar</i>	27
12.	<i>Transacciones y saldos con partes relacionadas</i>	28
12.1	<i>Ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas</i>	28
12.2	<i>Cuentas por pagar a partes relacionadas</i>	28

13.	Beneficios a corto plazo a los empleados.....	29
14.	Pasivos por impuestos corrientes.....	29
15.	Beneficios definidos a los empleados.....	30
16.	Impuesto a la renta	31
16.1	<i>Gasto de impuesto a la renta</i>	31
16.2	<i>Impuesto a la renta corriente</i>	31
16.3	<i>Activo por impuesto diferido no reconocido</i>	32
16.4	<i>Tasa de impuesto a la renta</i>	32
16.5	<i>Anticipo de impuesto a la renta</i>	33
16.6	<i>Dividendos en efectivo</i>	33
16.7	<i>Precios de transferencia</i>	33
16.8	<i>Revisión tributaria</i>	34
17.	Capital pagado.....	34
18.	Ventas y costo de ventas	34
19.	Gastos.....	36
19.1	Remuneración del personal gerencial clave	36
20.	Gastos financieros	37
21.	Otros ingresos (gastos)	37
22.	Conciliación de pasivos de actividades de financiamiento.....	37
23.	Gestión de riesgos	38
23.1	Riesgo de mercado	38
23.2	Riesgo de crédito	38
23.3	Riesgo de liquidez.....	38
24.	Gestión de capital	38
25.	Eventos posteriores.....	39

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 2019 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 2019, 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 2019. 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:

Principio de empresa en marcha

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención sobre la Nota 25 a los estados financieros que indica que, en marzo de 2020, la propagación del coronavirus (COVID-19) fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS); y con el propósito de contener su propagación, un estado de excepción en todo el territorio nacional fue decretado por el presidente de Ecuador, paralizando las operaciones de las empresas del sector público y privado y el establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria.

Al 29 de julio de 2020, no es factible cuantificar de manera fiable los impactos que las medidas adoptadas por las autoridades para responder al COVID-19, tendrá en la compañía. Sin embargo, la compañía ha efectuado algunas acciones con el propósito de mitigar los efectos derivados de este evento disruptivo.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron preparados usando el supuesto de negocio en marcha. La Gerencia ha manifestado que no existe intención de los accionistas de liquidar la compañía o dejar de operar; y que con base a la mejor información disponible considera que la compañía tiene la capacidad para continuar operando durante un futuro previsible.

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 y Compañía
SC – RNAE-2 No. 508

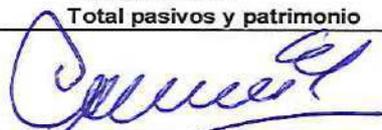
Raúl G. Ortiz
Raúl G. Ortiz - socio
RNCPA No. 12582

29 de julio de 2020

Estados de situación financiera

Expresados en dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	3	675.210	15.865
Inversiones temporales	4 y 10	29.800	27.226
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	3.434.756	2.914.649
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	139.643	381.854
Activos por impuestos corrientes	6	0	0
Inventarios	7	2.398.681	2.137.603
Seguros pagados por anticipado y otros		5.735	4.498
Total activos corrientes		6.683.830	5.481.695
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8 y 10	1.337.407	1.745.282
Propiedad de inversión	8	410.727	0
Activos Intangibles - software y licencias		33.214	28.264
Activo por impuesto diferido	17	0	0
Total activos no corrientes		1.781.348	1.773.546
Total activos		8.465.179	7.255.241
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios	9, 10 y 22	1.108.739	829.698
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	1.096.281	974.581
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 y 22	0	0
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	292.089	248.139
Pasivos por impuestos corrientes	14 y 17	223.777	160.824
Total pasivos corrientes		2.720.885	2.213.242
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	9, 10 y 22	326.985	0
Beneficios definidos a los empleados	15	92.181	89.430
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 y 22	2.935.681	2.868.915
Pasivo por impuesto diferido		0	3.439
Total pasivos no corrientes		3.354.847	2.961.784
Total pasivos		6.075.732	5.175.026
Patrimonio			
Capital pagado	17	250.800	250.800
Reservas		308.539	282.764
Otro resultado integral		0	0
Utilidades retenidas		1.830.107	1.546.650
Total patrimonio		2.389.447	2.080.215
Total pasivos y patrimonio		8.465.179	7.255.241



Sr. Carlos Aguilar García
Gerente general



Ing. Myriam Freire
Contadora general

Ver las notas a los estados financieros

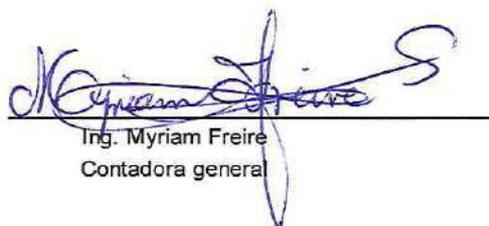
Estados de resultado integral

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes y servicios	18	9.276.066	9.383.260
Costo de ventas	18	-6.339.131	-6.792.488
Utilidad bruta		2.936.935	2.590.772
Gastos			
Ventas	19	-1.629.841	-1.439.407
Administración	19	-481.629	-481.254
Financieros	20	-180.778	-147.675
Intereses ganados		2.704	0
Otros ingresos (gastos) - neto	21	-8.989	31.704
		<u>-2.298.533</u>	<u>-2.036.632</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		638.402	554.140
Participación de trabajadores	16	-95.760	-83.121
Utilidad antes de impuesto a la renta		542.641	471.019
Impuesto a la renta	16	-233.410	-213.271
Utilidad neta		<u>309.231</u>	<u>257.748</u>
Otros resultados integrales		0	0
Resultados integrales totales del año		<u>309.231</u>	<u>257.748</u>



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 por adopción primera vez de NIIF	Ganancias acumuladas	Total	
1 de enero del 2018		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
31 de diciembre de 2018		250.800	116.080	166.684	282.764	0	-13.985	1.560.636	1.546.651	2.080.215
Apropiación de reserva legal		0	25.775	0	25.775	0	13.985	-39.760	-25.775	0
Utilidad neta, 2019		0	0	0	0	0	0	309.231	309.231	309.231
31 de diciembre de 2019		250.800	141.855	166.684	308.539	0	0	1.830.107	1.830.107	2.389.447


 Sr. Carlos Aguilar García
 Gerente general


 Ing. Myriam Freije
 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	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		8.730.098	9.821.503
Recibido de (entregado a) compañías relacionadas		242.206	11.908
Pagado a proveedores, empleados y otros		(8.446.447)	(10.103.088)
Intereses ganados		2.704	-
Intereses pagados	20	(180.778)	(147.675)
Impuesto a la renta pagado	16	(233.410)	(89.052)
Otros ingresos (gastos)		(8.990)	31.704
Efectivo neto generado por actividades de operación		105.383	-474.700
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagado por compras de propiedades, planta y equipo	8	(111.307)	(24.261)
(Pagado por compra) baja de software		(4.950)	8.479
Disminución (aumento) en inversiones temporales	4	(2.574)	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión		-118.831	-15.782
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios	22	1.999.201	1.872.500
Pago de préstamos bancarios	22	(1.393.174)	(1.667.777)
Aumento de cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	22	66.766	284.974
Efectivo neto generado por (usado por) actividades de financiamiento		672.793	489.697
Aumento (disminución) en efectivo			
Efectivo al principio del año	3	15.865	16.650
Efectivo al final del año	3	675.210	15.865
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación			
Utilidad neta		309.231	257.748
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones		108.456	115.896
Provisión para cuentas incobrables		200.000	286.642
Beneficios definidos de empleados		2.751	758
Cambios en el capital de trabajo, neto			
Disminución (aumento) de clientes y otras cuentas por cobrar		(720.108)	471.717
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas		242.206	11.908
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes			6.714
Disminución (aumento) de inventarios		(261.078)	47.905
Disminución (aumento) en seguros pagados por anticipado		(1.237)	6.728
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		118.259	(1.860.578)
Aumento en beneficios a corto plazo de empleados		43.950	58.389
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		62.953	121.473
Efectivo neto generado por actividades de operación		105.383	-474.700

Sr. Carlos Aguilar García
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 2019 y 2018

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 2019, aproximadamente el 15% de las compras locales de inventarios fueron efectuadas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. (2018: 32%) y el 34% de importaciones de inventarios fueron efectuadas a YIWU BE FLY IMPORT EXPORT CO LIMITED en China (2018: 40%).

En el 2019, el 14% de los ingresos de la compañía provienen de las ventas de llantas (2018: 27%) y el 68% provienen de las ventas de aros y accesorios importados (2018: 52%).

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

Al 31 de diciembre de 2019, el número de trabajadores en relación de dependencia de la compañía es de 100 (2018: 99).

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	%
2019	-0,07
2018	0,27
2017	-0,20
2016	1,12
2015	3,38

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 2019. Los estados financieros 2019 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 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 16 de abril de 2020; 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 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 Cambio contable

A partir del 1 de enero de 2019, se inició la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos, la que reemplazó a la NIC 17, aplicada hasta el 31 de diciembre de 2018. La nueva Norma no tiene efectos muy significativos en la contabilidad del arrendador. Sin embargo, en el caso de los arrendatarios, se elimina la diferenciación entre el arrendamiento operativo y el financiero de forma que todos los contratos se reconocen de una manera muy similar a la utilizada para los arrendamientos financieros

Como arrendataria, la compañía debe reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha en que comienza el arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar el activo subyacente o restaurar el sitio en el que se encuentra, menos cualquier incentivo recibido.

Notas a los estados financieros

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la compañía al final del plazo de arrendamiento o el costo del activo por derecho de uso refleje que la compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base como los de propiedades, planta y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hay, y se ajusta por el efecto de las nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los cánones por arrendamiento que se adeudan a la fecha de inicio del arrendamiento, descontados utilizando la tasa incremental por préstamos de la compañía. Los cánones de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden los pagos fijos y los pagos de arrendamiento en un período de renovación opcional si la compañía está razonablemente segura de ejercer la opción de extensión.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Es medido de nuevo cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros, derivado de una revisión del valor de los cánones.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía evaluó el impacto potencial de la implementación de la nueva norma al 1 de enero de 2019; y concluyó que con base en el párrafo 5 de “exenciones al reconocimiento” de la NIIF 16, no aplicará los requerimientos de esta norma a dos contratos de arrendamiento operativo de bodegas y oficinas, debido a que sus plazos vencerán en el 2020 y no es intención de la gerencia renovarlos.

La compañía reconoce los cánones devengados de estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, como sigue:

	2019	2018
Bodegas y oficina	53.181	39.829
	53.181	39.829

2.5 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.

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 al precio de la transacción o valor presente de los cobros futuros (si la transacción constituye una financiación) más los costos directos atribuidos a la transacción, si éstos son significativos.

Notas a los estados financieros

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, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando la recuperación es a largo plazo; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Los activos financieros constituidos por instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes son medidos a su importe no descontado.

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.

2.6 Deterioro del valor de los activos financieros

La compañía determinó las pérdidas crediticias esperadas en activos financieros mediante el uso de matrices de transición de la cartera por tramos de vencimientos, sobre una base colectiva, segmentado por la línea de negocio que generó la venta. No obstante, la gerencia también consideró otros factores económicos que podrían afectar el riesgo de crédito de la base de clientes.

La compañía ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo, individualmente, en lo que respecta a su solvencia, estados financieros, información de agencias crediticias, y en algunos casos, referencias bancarias.

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.

Notas a los estados financieros

2.7 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 al precio de la transacción o valor presente de los pagos futuros (si la transacción constituye una financiación) menos los costos directos atribuidos a la transacción, si éstos son significativos.

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 pagos son a largo plazo. 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.

2.8 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.

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.

2.9 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.

Notas a los estados financieros

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.

2.10 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.

2.11 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 en función del servicio relacionado recibido.

2.12 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.

Notas a los estados financieros

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias identificadas en la Ley de Régimen Tributario Interno, 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.

2.13 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.

2.14 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:

- 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.

Notas a los estados financieros

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.

2.15 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.

2.16 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.

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

2.18 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.

Notas a los estados financieros

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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.

2.22 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.

2.23 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.

Notas a los estados financieros

2.24 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.

2.25 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.

2.26 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.

2.27 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.

2.28 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:

- *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.

Notas a los estados financieros

- *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	2019	2018
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.
- *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:

Notas a los estados financieros

	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación promedio	20,04%	22,49%
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.

2.29 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	2019	2018
Caja	2.747	2.747
Fondo rotativo	1.000	1.000
Bancos nacionales	671.463	12.119
	675.210	15.865

4. Inversiones temporales

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones temporales:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Banco Produbanco		
Póliza de acumulación con vencimiento el 18 de julio de 2020 e interés del 4,75% (2018: 4,75%)	29.800	27.226

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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	2019	2018
Cientes	4.003.568	3.257.601
Estimación del deterioro del valor de clientes	-1.247.400	-1.047.400
Cientes - neto	2.756.168	2.210.201
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	39.795	5.092
Anticipos a proveedores	638.792	699.356
	678.587	704.448
	3.434.756	2.914.649

5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por venta con plazos de hasta 120 días (2018: hasta 90 días), y no devengan intereses.

5.2 Anticipos a proveedores

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

5.3 Estimación del deterioro del valor de clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2019	2018
Al 1 de enero	-1.047.400	-760.758
Incremento con cargo a gastos de ventas	-200.000	-286.642
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de diciembre	-1.247.400	-1.047.400

La compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a clientes. Las tasas de pérdidas históricas 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.

Notas a los estados financieros

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 2019:

Al 31 de diciembre	2019			2018		
	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	1.382.486	5%	65.512	1.231.594	3%	36.988
Vencidos:						
1 a 30 días	640.244	11%	68.971	598.325	8%	47.866
31 a 60 días	477.396	16%	77.090	351.961	16%	54.554
61 a 90 días	283.712	31%	87.380	208.739	30%	62.622
91 a 120 días	164.066	50%	81.218	108.066	80%	86.453
Más de 120 días	1.055.666	82%	867.229	758.918	100%	758.918
	2.621.083		1.181.888	2.026.008		1.010.412
	4.003.568		1.247.400	3.257.601		1.047.400

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.

6. Activos por impuestos corrientes

La compañía utilizó \$69.540 (2018: \$65.675) de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas en el 2019, 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	2019	2018
Llantas	224.700	345.612
Baterías	6.041	3.886
Aros y accesorios	2.146.856	1.754.550
Tubos, repuestos y otros	74.560	70.705
Importaciones en tránsito	26.391	42.717
Estimación del deterioro de los inventarios	-79.866	-79.866
	2.398.681	2.137.603

Durante 2019 y 2018, la cuenta “Estimación del deterioro de los inventarios” no ha tenido movimiento.

Notas a los estados financieros

8. Propiedades, planta y equipo

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

Costo	Al 1 de enero de 2018	Compras	Bajas	Al 31 de diciembre de 2018	Compras	Reclasificación	Al 31 de diciembre de 2019
Terreno	837.727	0	0	837.727	0	-410.727	427.000
Edificio e instalaciones	529.136	0	0	529.136	0	0	529.136
Maquinarias y equipos	611.395	22.473	0	633.868	7.844	0	641.712
Muebles y equipos de oficina	54.775	0	0	54.775	2.825	0	57.600
Equipos de computación	30.319	1.787	0	32.107	2.456	0	34.562
Vehículos	532.437	0	0	532.437	98.183	0	630.620
Construcción en proceso	7.059	0	0	7.059	0	0	7.059
	<u>2.602.848</u>	<u>24.261</u>	<u>0</u>	<u>2.627.108</u>	<u>111.307</u>	<u>-410.727</u>	<u>2.327.689</u>

Depreciación acumulada	Al 1 de enero de 2018	Gastos de depreciación	Bajas	Al 31 de diciembre de 2018	Gastos de depreciación	Bajas	Al 31 de diciembre de 2019
Edificio e instalaciones	-47.031	-10.687	0	-57.718	-10.687	0	-68.405
Maquinarias y equipos	-322.758	-55.808	0	-378.567	-56.847	0	-435.414
Muebles y equipos de oficina	-37.369	-3.454	0	-40.823	-3.593	0	-44.416
Equipos de computación	-24.981	-2.584	0	-27.565	-2.756	0	-30.321
Vehículos	-333.791	-43.363	0	-377.154	-34.573	0	-411.726
	<u>-765.930</u>	<u>-115.896</u>	<u>0</u>	<u>-881.827</u>	<u>-108.455</u>	<u>0</u>	<u>-990.282</u>

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

	2019	2018
Costo de ventas		
Servicios de mantenimiento y reparaciones	56.847	55.808
Gastos de venta	48.205	48.198
Gastos de administración	3.403	11.890
	<u>108.455</u>	<u>115.896</u>

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Terrenos	427.000	837.727
Edificios e instalaciones	460.730	471.417
Maquinarias y equipos	206.299	255.302
Muebles y equipos de oficina	13.185	13.953
Equipos de computación	4.241	4.541
Vehículos	218.893	155.283
Construcciones en curso	7.059	7.059
	<u>1.337.407</u>	<u>1.745.282</u>

Notas a los estados financieros

En abril de 2019, la compañía reclasificó de la cuenta Terrenos de Propiedades, Planta y Equipo a la cuenta Propiedades de Inversión \$410.727 correspondiente al valor en libros de un terreno ubicado en la ciudad de Quito, debido a que la gerencia de la compañía estima que esa propiedad no será utilizada en las actividades de la compañía dentro de un futuro previsible.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, terrenos, edificios, vehículos y propiedades de inversión están asignados en garantía de préstamos bancarios. (Ver Nota 7).

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	2019	2018
Banco Produbanco					
Operación	400.000	8,95	11/02/2019	0	135.303
Operación	100.000	8,95	25/03/2019	0	50.568
Operación	250.000	8,95	01/04/2019	0	167.884
Operación	285.000	8,95	08/05/2019	0	238.443
Operación	127.500	8,95	03/06/2019	0	127.500
Operación	110.000	8,95	17/06/2019	0	110.000
Operación	230.000	8,95	27/01/2020	19.958	0
Operación	100.000	8,95	11/02/2020	33.830	0
Operación	120.000	8,95	19/03/2020	31.012	0
Operación	180.000	8,95	11/06/2020	92.055	0
Operación	200.000	8,95	12/10/2020	167.978	0
Operación	150.000	8,95	12/10/2020	125.923	0
Operación	150.000	8,95	30/11/2020	150.000	0
Banco Pichincha					
Operación	400.000	8,95	24/12/2020	400.000	0
Operación	362.500	8,95	03/12/2024	362.500	0
Operación	40.000	8,95	21/01/2020	3.471	0
Operación	19.324	8,95	20/03/2021	12.542	0
Operación	19.324	8,95	20/03/2021	12.542	0
Operación	9.411	8,95	08/08/2021	7.971	0
Operación	9.411	8,95	08/08/2021	7.971	0
Operación	9.411	8,95	08/08/2021	7.971	0
Intereses devengados por pagar				0	0
				1.435.724	829.698
Corriente				-1.108.739	-829.698
No corriente				326.985	0

Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre	2019	2018
2019	0	829.698
2020	1.108.739	0
2021	88.547	0
2022	71.804	0
2023	79.223	0
2024	87.410	0
	1.435.724	829.698

Los préstamos bancarios por pagar al 31 de diciembre de 2019 están garantizados con ciertos activos de propiedad de BRODMEN y de partes relacionadas (Ver Nota 10).

10. Garantías

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes activos han sido asignados en garantía de préstamos bancarios y cuentas por pagar a proveedores:

Al 31 de diciembre	2019	2018
Activos de BRODMEN, a valor en libros		
Inversiones temporales, pólizas de acumulación	29.800	27.226
Vehículos, contratos de venta con reserva de dominio	76.882	0
Terrenos	427.000	837.727
Edificios	221.836	233.512
Propiedad de inversión	410.727	0
Activos de partes relacionadas, a valor razonable		
Edificios	905.541	905.541
Garantía bancaria por contrato de arrendamiento	0	27.909
	2.071.786	2.031.915

11. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

Al 31 de diciembre	2019	2018
Proveedores		
Locales	880.357	802.826
Otras cuentas por pagar		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	24.230	25.044
Comisiones	2.411	2.200
Fondo de empleados	5.000	0
Tarjeta de credito	31.857	3.302
Rubén Hernandez	7.600	0
Gardenia Castro - ex empleado	7.233	7.233
Anibal Aguilar - ex empleado	49.207	49.207
Multas y atrasos	12.556	14.226
Anticipos de clientes	69.481	64.500
Otras	6.348	6.043
	215.925	171.756
	1.096.281	974.581

Notas a los estados financieros

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios; e incluyen al 31 de diciembre de 2019 \$223.033 de facturas por compra de llantas a CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A. y ERCOPARTS TRADING S.A. (2018: \$228.400), 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 2019, 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	
	2019	2018	2019	2018
Anibal Aguilar Garcia	32.277	56.241	15.699	17.152
Simon San Lucas Pinela	11.248	25.477	14.342	18.743
Simon San Lucas Aviles	1.082	3.787	1.312	0
Carlos Aguilar Garcia	0	345.959	108.295	345.959
	44.607	431.464	139.648	381.854

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

Al 31 de diciembre	2019	2018
Por vencer	0	171.159
Vencidos:		
1 a 30 días	8.948	120.989
31 a 60 días	3.189	64.754
61 a 90 días	677	55
91 a 120 días	2.054	0
Más de 120 días	124.780	24.896
	139.648	210.695
	139.648	381.854

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:

Notas a los estados financieros

	Cuentas por pagar			
	Corriente	No corriente		
	LLANTCARLOS S.A.	Sr. Carlos Aguilar García	Aportes futura capitalización	Total
Al 1 de enero de 2018	-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		-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
Fondos entregados por la compañía	0	637.857	0	637.857
Fondos recibidos por la compañía	0	-696.785	0	-696.785
Transferencia	0	0	0	0
Otros	0	-7.838	0	-7.838
Al 31 de diciembre de 2019	0	-1.359.887	-1.575.795	-2.935.681

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

Durante el 2019 y 2018, la compañía ha usado a título gratuito edificios, maquinarias y equipos y vehículos de propiedad de partes relacionadas.

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 2018	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2018	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2019
Fondo de reserva	3.254	34.266	-34.785	2.735	28.866	-29.115	2.486
Décimo tercer sueldo	5.824	83.309	-82.055	7.078	79.239	-80.096	6.221
Décimo cuarto sueldo	25.472	37.892	-36.800	26.564	40.677	-39.453	27.789
Vacaciones	95.657	51.289	-18.304	128.641	41.027	-9.836	159.832
Participación trabajadores	59.544	83.121	-59.544	83.121	95.889	-83.249	95.760
	173.585	214.533	-225.151	248.139	285.698	-241.749	292.089

14. Pasivos por impuestos corrientes

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

Al 31 de diciembre	2019	2018
IVA cobrado en ventas	45.137	0
Retenciones en la fuente de IVA	8.987	6.282
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.783	6.946
Impuesto a la renta de la compañía	163.870	147.596
	223.777	160.824

Notas a los estados financieros

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

	2019	2018
Al 1 de enero	147.596	23.377
Pagos	-147.596	-23.377
Provisión del año	233.410	213.271
Anticipo de impuesto a la renta	0	0
Compensación con retenciones en la fuente	-69.540	-65.675
Al 31 de diciembre	163.870	147.596

15. Beneficios definidos a los empleados

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Al 1 de enero de 2018	55.158	33.514	88.672
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	54.090	35.340	89.430
Provisiones con cargo a gastos administrativos	2.045	11.157	13.202
Reverso provisión	0	0	0
Pagos	0	-10.452	-10.452
Al 31 de diciembre de 2019	56.135	36.046	92.181

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

	Jubilación patronal		Bonificación por desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Costo financiero	4.176	4.244	2.909	2.541
Costo laboral por servicios actuales	15.556	15.130	9.016	8.645
Reverso por cambio en la tasa de descuento	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) actuariales	-17.687	-20.442	-768	-1.972
	2.045	-1.068	11.157	9.214

Un análisis de sensibilidad demuestra que, si hubiera cambios razonablemente posibles a las suposiciones actuariales significativas al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, el pasivo por beneficios definidos a los empleados se habría afectado como sigue:

Notas a los estados financieros

	Jubilación patronal		Bonificación por desahucio	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
Tasa de descuento (cambio del 0,5%)	-4.247	4.630	-1.060	1.152
Tasa de incremento salarial (cambio del 0,5%)	4.925	-4.536	1.324	-1.229
Tasa de Mortalidad (cambio de 1 año)	-2.264	2.357	1.516	-1.445

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo del pasivo actuarial de la bonificación por desahucio de \$36.046 (2018: \$35.340), es inferior en \$49.310 (2018: \$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.

16. Impuesto a la renta

16.1 Gasto de impuesto a la renta

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

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	233.410	213.271
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	233.410	213.271

16.2 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:

	2019	2018
Utilidad contable antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	638.402	554.140
Menos, participación de trabajadores	-95.760	-83.121
Menos, otras rentas exentas	0	-1.068
Mas, provisión para incobrables no deducible	200.000	286.642
Mas, bonificaciones pagadas al personal sin ser aportadas al IESS	114.411	0
Más, provisión para jubilación patronal y desahucio	7.639	9.214
Más, gastos de viajes no soportados	28.000	45.562
Más, pérdidas de inventario	27.549	37.433
Más, otros gastos no deducibles	13.400	4.280
Utilidad gravable antes del impuesto a la renta	933.641	853.083
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	233.410	213.271
Anticipo determinado	0	87.293
Impuesto a la renta causado definitivo	233.410	213.271

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

Notas a los estados financieros

16.3 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		reconocido	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Estimación del deterioro de los inventarios	79.866	79.866	19.966	19.966	0	0
Beneficios definidos a los empleados - Provisión para jubilación patronal	56.135	54.090	14.034	13.523	-511	-2.281
	136.001	133.956	34.000	33.489	-511	-2.281

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.

Del 2018 al 2020, serán deducibles solo los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

A partir del 2021, serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

16.4 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.

Notas a los estados financieros

16.5 Anticipo de impuesto a la renta

La compañía debe calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, y podrá voluntariamente pagar en el período siguiente, el valor del anticipo de impuesto a la renta, 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 del 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.

16.6 Dividendos en efectivo

A partir del 2020, los dividendos calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por la compañía se considerarán como ingreso gravado para todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad o a un establecimiento permanente residentes en Ecuador.

El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global.

La compañía actuará como agente de retención del impuesto a la renta sobre el ingreso gravado por los dividendos distribuidos a:

- Personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, o a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador, aplicando una tarifa del 0% al 25% conforme la Resolución No. NAC-DGERCGC20-00000013 del Servicio de Rentas Internas del 20 de febrero de 2020.
- Otros contribuyentes no residentes fiscales en Ecuador, aplicando una tarifa del 25% o 35%.

Este régimen no impide la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.

16.7 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.

Notas a los estados financieros

16.8 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.

17. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019, 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%
Jessica San Lucas P.	Ecuador	1	\$ 1,00	\$ 1	0,00%
		250.800		\$ 250.800	100,00%

18. 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Ventas de bienes						
Llantas, aros y otros	8.377.093	8.634.315	-5.662.724	-6.163.401	2.714.369	2.470.914
Ventas de servicios						
Mantenimiento, reparación y reencauche	898.972	748.944	-676.406	-629.087	222.566	119.858
	9.276.066	9.383.260	-6.339.131	-6.792.488	2.936.935	2.590.772

El costo de ventas de llantas por \$5.662.724 (2018: \$6.163.401) incluye \$31.077 de descuentos por volúmenes otorgados por el proveedor posterior a la fecha de compra (2018: \$47.028).

Notas a los estados financieros

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	2019	2018
Bienes		
Accesorios	4.054.170	1.738.489
Aros	1.893.552	3.126.659
Baterías	152.516	204.278
Lubricantes	165.837	152.151
Llantas	1.483.393	2.512.680
Repuestos	606.008	644.849
Otros	21.618	22.057
	8.377.093	8.401.164
Servicios		
Reencauche	167.271	233.152
Taller	731.701	748.944
	898.972	982.096
	9.276.066	9.383.260

Tipos de clientes	2019	2018
Consumidor final	4.136.189	3.509.097
Distribución	4.549.265	4.928.837
Entidades públicas	0	6.913
Flota	590.611	938.414
	9.276.066	9.383.260

Notas a los estados financieros

19. Gastos

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Venta		Administración	
	2019	2018	2019	2018
Sueldos	353.804	252.245	173.669	155.166
Comisiones	184.741	209.051	0	0
Beneficios sociales	155.816	156.835	64.576	55.758
Provisión de jubilación y desahucio	2.692	0	8.622	11.306
Otros gastos de personal	67.191	15.384	22.099	27.952
Honorarios profesionales	52.279	0	24.695	38.872
Publicidad y propaganda	4.584	2.022	0	0
Agua, luz, teléfonos y comunicaciones	35.446	30.736	6.389	7.277
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo	101.794	69.140	12.404	23.253
Depreciaciones y amortizaciones	48.205	48.198	3.403	11.890
Arriendos de locales	38.311	24.959	14.870	14.870
Servicios de almacenaje	114.423	58.994	0	0
Repuestos y combustibles	28.514	19.053	8.728	6.408
Suministros y materiales	12.529	18.878	13.139	11.698
Seguros	6.208	5.147	3.249	1.789
Provisión para cuentas incobrables	200.000	286.642	0	0
Impuestos y contribuciones	0	0	41.979	11.222
Gastos no deducibles	1.942	954	7.863	3.316
Gastos de viaje	75.510	64.962	4.741	31.457
Gastos de gestión	1.540	3.566	722	1.554
Gastos de programas	0	0	47.075	51.716
Gastos de transporte, neto de ingresos por flete	16.679	13.019	0	0
Vigilancia y guardianía	572	1.057	0	0
Alquiler de vehículos	0	3.810	0	0
Comisiones a terceros	100.420	112.592	0	0
Otros	26.643	42.165	23.404	15.750
	1.629.841	1.439.407	481.629	481.254

19.1 Remuneración del personal gerencial clave

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

	2019	2018
Sueldos	79.800	78.000
Comisiones	0	0
Beneficios sociales	26.678	26.102
Participación de utilidades	969	776
Provisión por jubilación patronal	8.814	7.823
Bonificación por desahucio	4.401	4.213
	120.662	116.915

Notas a los estados financieros

20. Gastos financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2019	2018
Intereses a bancos	63.982	38.278
Gastos bancarios	53.050	34.474
Intereses a tarjetas de crédito	63.746	64.417
Intereses comerciales	0	10.505
	180.778	147.675

21. Otros ingresos (gastos)

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

	2019	2018
Venta de baterías usadas	1.101	1.673
Descuentos de proveedores por pronto pago	3.220	7.581
Reversión de provisión por jubilación patronal	0	1.068
Perdida en inventario	-27.549	-20.022
Otros	14.240	41.405
	-8.989	31.704

22. 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			
	Préstamos bancarios - corrientes	Préstamos bancarios - no corrientes	Cuentas por pagar a partes relacionadas	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	829.697	-	2.868.915	3.698.612
Flujos de efectivo:				
Nuevos préstamos	1.999.201	-	704.623	2.703.824
Pagos de préstamos	-1.393.174	-	-637.857	-2.031.031
	606.027	-	66.766	672.793
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.435.724	-	2.935.681	4.371.405

Notas a los estados financieros

23. 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.

23.1 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.

23.2 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; riesgo que 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.

23.3 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.

24. 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 algunos años, la junta de accionistas ha resuelto en mantener en utilidades retenidas las utilidades generadas anualmente.

Notas a los estados financieros

25. Eventos posteriores

El 11 de marzo de 2020, la propagación del coronavirus (COVID-19) fue declarada pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS). El 16 de marzo de 2020, el presidente de Ecuador, mediante Decreto No. 1017, dispuso estado de excepción en todo el territorio nacional con el propósito de contener su propagación.

Esto incluyó a partir del 17 de marzo, la paralización de las operaciones de las empresas del sector público y privado y el establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria, exceptuando a aquellas empresas que desarrollan actividades esenciales, tales como las relacionadas con la salud, alimentación, comunicación, seguridad, servicios básicos, exportación y financiero.

Medidas similares han adoptados los gobiernos de otros países, lo que está generando un impacto en los diferentes sectores económicos, afectando las cadenas de suministros, producción y demanda de bienes y servicios considerados no esenciales, en todo el mundo.

Al 29 de abril de 2020, no es factible cuantificar de manera fiable los impactos que las medidas adoptadas por los gobiernos para responder al COVID-19 tendrá en la compañía. Sin embargo, del 17 de marzo al 29 de abril de 2020, la compañía ha efectuado las siguientes acciones con el propósito de mitigar los efectos derivados de este evento disruptivo:

En las actividades de operación:

- La jornada de trabajo fue suspendida hasta el 12 de abril, solo laboraron los guardias de la compañía.
- A partir del 13 de abril se reapertura las actividades en tecnicentros con previa cita, al autorizarse el servicio de mantenimiento de vehículos durante la emergencia por el COVID-19
- Se incrementaron las medidas de bioseguridad al ingreso de las instalaciones de los tecnicentros.
- Se adquirieron todos los implementos necesarios de bioseguridad para el personal de la compañía.

En las actividades de inversión:

- No se han realizado actividades de inversión nuevas a partir de la declaratoria de emergencia nacional.

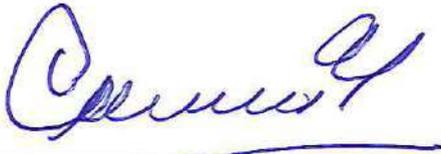
En las actividades de financiamiento:

- En el mes de abril de 2020 se solicitó un préstamo bancario con el banco Produbanco por \$120.000 para cubrir cuotas de préstamos vigentes, esta nueva obligación fue cancelada antes de su vencimiento.

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron preparados usando el supuesto de negocio en marcha. La Gerencia ha manifestado que no

Notas a los estados financieros

existe intención de los accionistas de liquidar la compañía o dejar de operar; y que con base a la mejor información disponible considera que la compañía tiene la capacidad para continuar operando durante un futuro previsible.



Sr. Carlos Aguilar García
Gerente general



Ing. Myriam Freire
Contadora general

RG Ortiz