

ASIACAR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	3,669,063	3,740,074
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	3,863,077	2,975,266
Inventarios	8	7,018,612	4,537,534
Activo por Impuestos Corrientes	9	376,990	120,561
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	10	509,261	248,428
Total Activos Corrientes		15,437,002	11,621,863
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activo por Impuestos Diferidos	11	44,952	37,336
Propiedad, Planta y Equipo	12	1,088,113	771,130
Activo Intangible	13	455,000	455,000
Total Activos No Corrientes		1,588,065	1,263,467
TOTAL ACTIVOS		17,025,068	12,885,330
Cuentas de Orden Deudoras	14	4,000,000	7,500,000

ASIACAR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

PASIVO CORRIENTE:

		Diciembre 31,	
	Nota	2018	2017
Obligaciones Financieras, Sobregiros y Otros	15	1,277,793	1,262,793
Cuentas por Pagar Comerciales	16	10,174,289	5,937,599
Obligaciones con Terceros	17	28,064	40,493
Obligaciones Fiscales	18	119,742	76,705
Obligaciones Laborales	19	274,477	331,220
Total Pasivos Corrientes		11,874,365	7,648,809

PASIVOS NO CORRIENTES:

Pasivos por Impuestos Diferidos	20	8,618	9,552
Obligaciones Post Empleo	21	400,115	367,353
Total Pasivos No Corrientes		408,733	376,905

Total Pasivos		12,283,098	8,025,714
----------------------	--	-------------------	------------------

PATRIMONIO:

22

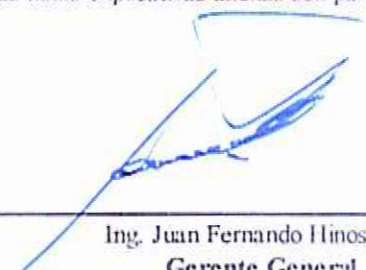
Capital Social	3,000,000	3,000,000
Reservas	1,164,724	1,136,532
Utilidad Ejercicios Anteriores no Distribuidos	1,555,956	1,302,224
Pérdidas Ejercicios Anteriores	(694,767)	(694,767)
Resultados acumulados por adopción de NIIF's	(166,295)	(166,295)
Utilidad /(Pérdida) del Ejercicio	(117,646)	281,925

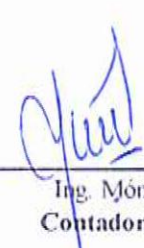
Total Patrimonio	4,741,972	4,859,619
-------------------------	------------------	------------------

Total Pasivo y Patrimonio	17,025,067	12,885,330
----------------------------------	-------------------	-------------------

Cuentas de Orden Acreedores	14	4,000,000	7,500,000
------------------------------------	-----------	------------------	------------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Juan Fernando Hinostroza
Gerente General

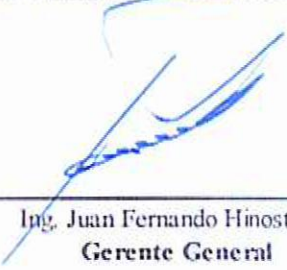

Ing. Mónica Rivas
Contadora General

ASIACAR S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>INGRESOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas netas	23	42,520,656	34,880,246
(-) Costo de ventas	24	(38,691,597)	(31,532,031)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		<u>3,829,059</u>	<u>3,348,216</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Otros Ingresos Operacionales	25	25,896	179,528
Total Otros Ingresos Operacionales		<u>25,896</u>	<u>179,528</u>
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Operacionales	25	(3,574,970)	(3,002,150)
Total gastos de operación		<u>(3,574,970)</u>	<u>(3,002,150)</u>
Utilidad en Operación		<u>279,985</u>	<u>525,594</u>
Ingresos y (Egresos) No Operacionales			
Gastos Financieros	26	(473,875)	(366,800)
Ingresos Financieros y Otros	26	361,207	329,485
Total Ingresos y (Egresos) No Operacionales		<u>(112,668)</u>	<u>(37,315)</u>
Resultado antes de impuestos/ participaciones		<u>167,317</u>	<u>488,279</u>
Participación Trabajadores	27	(25,098)	(73,242)
Impuesto a la renta	27	(259,866)	(133,112)
Resultado Integral del Ejercicio		<u>(117,646)</u>	<u>281,925</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Juan Fernando Hinostroza
Gerente General

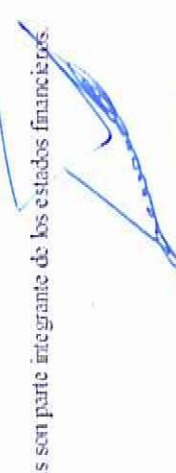

Ing. Mónica Rivas
Contadora General

ASIACAR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Reservas Facultativa</u>	<u>Ganancias acumuladas</u>	<u>Pérdidas años anteriores</u>	<u>Resultados acumulados por adopción de NIIF's</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	3,000,000	249,142	887,389	1,302,224	(497,372)	(166,295)	(197,396)	4,577,694
Movimiento de patrimonio					(197,396)		197,396	-
Apropiación de Reserva Legal							281,925	-
Resultado 2017							281,925	281,925
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,000,000	249,143	887,389	1,302,224	(694,767)	(166,295)	281,925	4,859,618
Saldo al 01 de enero del 2018	3,000,000	249,143	887,389	1,302,224	(694,767)	(166,295)	281,925	4,859,619
Movimiento de patrimonio	-	-	-	(253,732)	-	-	253,732	-
Apropiación de Reserva Legal	-	(28,192)	-	-	-	-	28,192	-
Resultado 2018	-	-	-	-	-	-	(117,646)	(117,646)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,000,000	220,951	887,389	1,048,492	(694,767)	(166,295)	446,203	4,741,972

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Juan Fernando Hinojosa
Gerente General


Ing. Mónica Rivas
Contadora General

ASIACAR S.A.

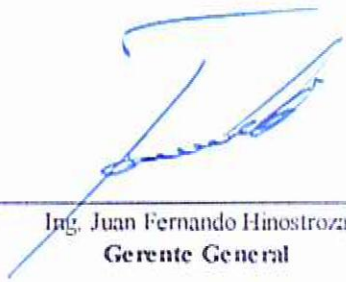
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

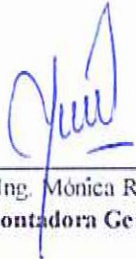
	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Operación	490,732	256,674
Efectivo recibido de clientes	41,621,442	33,974,072
Efectivo pagado a proveedores	(36,956,380)	(30,854,703)
Efectivo pagado a empleados	(3,802,594)	(2,798,555)
Interés y comisiones ganados	127,712	311,122
Intereses pagados	(439,393)	(343,642)
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	224,909	174,733
Participación trabajadores	(25,098)	(73,242)
Impuesto a la renta	(259,866)	(133,112)
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión	(514,625)	(114,976)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(514,625)	(114,976)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento	(47,119)	556,250
Efectivo proveniente de instituciones financieras o terceros	(50,000)	550,000
Intereses ganados	2,881	6,250
Efectivo Neto y Equivalentes de Efectivo	(71,012)	697,947
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio	3,740,074	3,042,126
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final	3,669,063	3,740,074

ASIACAR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</u>		
Utilidad neta	(117,646)	281,925
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación y Amortización	245,946	171,927
Provisión incobrables	17,638	20,000
Otros ingresos no operacionales	(48,304)	-
Utilidad Conciliada	<u>97,633</u>	<u>473,852</u>
 Variaciones en las Cuentas Operativas		
(Aumento) Disminución en el inventario	(2,481,079)	(1,554,195)
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(221,798)	(14,533)
(Aumento) Disminución clientes	(899,214)	(906,174)
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar	(270,092)	(78,739)
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	4,242,236	2,161,924
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	13,141	138,273
Aumento (Disminución) Provisiones	9,904	36,265
 Efectivo Neto Provenientes de Actividades de Operación	<u>490,732</u>	<u>256,674</u>


Ing. Juan Fernando Hinostroza
Gerente General


Ing. Mónica Rivas
Contadora General

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

ASIACAR S.A. Identificada con número de RUC 1792052777001, se constituyó en Quito Ecuador, el 20 septiembre de 2006. Su objeto social es: dedicarse al comercio, compra, venta, importación y exportación en especial, lo relacionado con vehículos, automotores, maquinaria y equipos, así como partes, piezas y repuestos, establecer talleres de reparación y otras plantas industriales y demás actividades conexas con su objeto.

Las operaciones de ASIACAR S.A. es la comercializadora y servicio post – venta de productos de la marca Hyundai, por lo que ha solicitado a Neohyundai de Ecuador se le conceda la sub – distribución de los productos importados por ésta. La Compañía tiene firmado un contrato de concesión para la comercialización con Neohyundai desde febrero del 2007.

El capital suscrito es de USD \$3'000,000,00 divididos en 300.000 acciones de USD \$10 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

- (Expresado en dólares)

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>	<u>Nº Acciones</u>
Empronorte Overseas Inc.Ltd	Inglaterra	900,000,00	30%	90000
Recordmotor S.A	Ecuador	2,100,000,00	70%	210000
Suman		3,000,000,00	100%	300000

Su oficina está ubicada en la Avenida 10 de Agosto N° 59-90 y Gaspar de Villarroel en la ciudad de Quito, las actividades para las que fue constituida se desarrollan a nivel nacional.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cargo</u>	<u>Fecha de nombramiento</u>	<u>Período en años</u>
Hinostróza Jaramillo Juan Fernando	Ecuador	Gerente General	23/4/2018	1
Eljuri Anton Henry	Ecuador	Presidente	23/4/2018	1
Guerrero Muriel Fernando Rodrigo	Ecuador	Vicepresidente	23/4/2018	1

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía que se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTOS DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF'S vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

a) Bases de preparación

Los estados financieros de ASIACAR S.A. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

c) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito sobre la venta de bienes fluctúa entre 60 y 120 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Vencida de 121 a 150 días	50% del valor total
Vencida de 151 a 180 días	75% del valor total
Vencida de 181 en adelante	100% del valor total

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

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

e) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. El costo de ventas se determina para vehículos al costo específico y los repuestos, accesorios, materiales y lubricantes por el método promedio ponderado. Los inventarios en tránsito son registrados a sus costos de adquisición. Los inventarios de repuestos incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta, según el siguiente porcentaje:

Inventario sin movimiento de 883 a 1095 días	25% del valor total
Inventario sin movimiento de 1096 a 1440 días	50% del valor total
Inventario sin movimiento de 1441 en adelante	100% del valor total

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el periodo en que se producen.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS... Continuación/

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Mejores a propiedades arrendadas	Tiempo de contrato
Muebles y enseres	15
Equipo de oficina	10
Maquinaria	15
Herramientas	12
Equipo	13
Equipo de computación	5
Vehículos	8

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) **Obligaciones financieras**

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

h) **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

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

i) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Anticipo mínimo

Conforme a las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado este se convierte en el impuesto mínimo a pagar.

Impuestos diferidos

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

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

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

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

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

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

k) Obligaciones por beneficios definidos y participación a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a empleados

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

l) Reconocimientos de ingresos

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

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo;

m) Costos y gastos

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

n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Caja		3.210	3.210
Bancos	(i)	698.496	736.864
Inversiones Financieras	(ii)	2.967.356	3.000.000
Total		3.669.063	3.740.074

- (i) La Compañía mantiene saldos disponibles en Instituciones Financiera Locales.

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Banco del Austro		26.199	131.353
Banco Pichincha		132.429	141.680
Banco Producción		448.488	331.582
Banco Bolivariano		72.569	132.250
Banco de Guayaquil		10.812	-
Banco Amazonas		8.000	-
Total		698.496	736.864

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.../

Las Inversiones Financieras se detallan a continuación:

2018			
Institución Financiera	Fecha Vencimiento	% Interés	Valor Póliza
Banco de Guayaquil	31/5/2019	6,50%	1.603.964
Banco de la Producción S.A.	21/1/2019	4,04%	564.236
Banco de la Producción S.A.	21/1/2019	4,04%	199.156
Banco de la Producción S.A.	19/3/2019	4,04%	400.000
Banco de la Producción S.A.	19/3/2019	4,04%	200.000
Total			2.967.356

2017			
Institución Financiera	Fecha Vencimier	% Interés	Valor Póliza
Banco de la Producción S.A.	1/1/2018	3,50%	196.056
	1/3/2018	3,50%	200.000
	1/3/2018	3,75%	400.000
	1/1/2018	3,75%	553.944
	1/4/2018	3,75%	1.162.392
	1/4/2018	3,75%	37.608
	1/4/2018	3,75%	418.379
	1/4/2018	3,75%	31.621
Total			3.000.000

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de cuentas comerciales es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Cientes Taller y Repuestos	(i)	297.660	259.106
Cientes Vehículos		3.216.141	2.452.893
Cientes Exonerados	(ii)	68.322	68.322
Cientes Varios		401.242	319.056
Sub-Total		3.983.365	3.099.377
Costo Amortizado	(iii)	(8.878)	(10.338)
Provisión Ctas. Incobrables	(iv)	(111.411)	(113.773)
Sub-Total		(120.288)	(124.111)
Total		3.863.077	2.975.266

(i) La antigüedad de la cartera de taller y vehículos es la siguiente:

	CORRIENTE	ENTRE 1 Y 30 DÍAS	ENTRE 31 Y 60 DÍAS	ENTRE 61 Y 90 DÍAS	ENTRE 91 Y 120 DÍAS	ENTRE 121 Y 360 DÍAS	MAYORA 361 DÍAS	TOTAL
CLIENTES	1.912.020	1.172.202	412.575	129.124	41.677	241.418	74.348	3.983.365
	1.912.020	1.172.202	412.575	129.124	41.677	241.418	74.348	3.983.365

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa mantiene una cartera vencida superior a los 361 días por USD\$ 55.498 los cuales se encuentran debidamente provisionados. Actualmente la compañía mantiene una cartera en litigio por USD\$ 82.260

(ii) Corresponden a valores entregados a NEOHYUNDAI para liquidar de la Aduana los vehículos exonerados y que se encuentran pendientes de cobro a sus clientes.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

- (iii) El Costo Amortizado al 31 de diciembre del 2018 corresponde a las Cuentas por Cobrar de Taller y Vehículos y fue estimada considerando una tasa de interés efectiva del 8.60% anual. Los efectos de este análisis fueron reconocidos en el Estado de Resultados Integral del año corriente.
- (iv) El movimiento de Provisión de Incobrables de Taller y Vehículos se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Saldo inicial	(113.773)	(108.629)
Adiciones	(17.638)	(29.162)
Bajas/Ajustes	20.000	24.017
Total	(111.411)	(113.773)

En nuestra opinión la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2018 se encuentra razonable.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. INVENTARIOS

La composición de Inventarios es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Inventarios Vehículos		5,765,348	3,600,213
Inventarios Accesorios		431,159	240,446
Inventarios Repuestos y Taller		1,124,946	972,895
Inventarios Comprometido	(i)	(193,411)	(96,059)
Provisión por VNR	(ii)	(7,638)	(6,660)
Provisión Inventarios Obsoletos	(iii)	(101,792)	(173,301)
Total		7,018,612	4,537,534

(i) Corresponde al consumo de inventarios que se encuentran considerados dentro de las Ordenes de Trabajo de servicios de taller que serán prestados en el 2019.

(ii) Al 31 de diciembre del 2018 el inventario se encuentra registrado al Costo o Valor Neto de Realización (el menor) de acuerdo al análisis realizado por la Compañía al cierre del ejercicio, a continuación, se detalla el movimiento de la provisión:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Saldo inicial		(6,660)	(11,133)
Provisión / Ajuste		(978)	4,473
Total		(7,638)	(6,660)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. INVENTARIOS Continuación.../

- (iii) Al cierre del ejercicio la Compañía realizó la provisión por obsolescencia de inventarios de acuerdo a la política interna presentada en la Nota 5.

A continuación, un resumen del movimiento de la provisión al 31 de diciembre del 2018:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Saldo inicial	(173.301)	(135.691)
Provisión / Ajuste	71.509	(37.610)
Total	(101.792)	(173.301)

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Crédito Tributario IVA		300.777	64.764
Crédito Tributario IR	(i)	76.213	55.797
Total		376.990	120.561

- (i) Durante el año 2018 la compañía presenta un incremento en el crédito tributario de US \$20.416. Ver Nota 27 (Conciliación Tributaria)

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Garantías Entregadas		43.539	23.539
Anticipos de Contratos	(i)	98.201	137.215
Tarjeta de Crédito por efectivizar	(ii)	112.908	29.275
Seguros Diferidos		-	10.800
Gastos Diferidos	(iii)	142.391	4.729
Interés por cobrar por Inversión	(iv)	31.285	34.166
Cuentas por cobrar varios		80.937	8.705
Total		509.261	248.428

- (i) Corresponde a un anticipo de USD\$ 98.200 para una obra en construcción del Proyecto Virgen de Bronce de Cuenca, entregado en enero del 2015 al Sr. Espinoza Jorge.
- (ii) Corresponde a valores cancelados por los clientes con tarjetas de crédito los mismos que se efectivizaron en enero del año 2019.
- (iii) Corresponde a gastos que la compañía amortiza durante el año de trabajo, principalmente de los gastos realizados en los nuevos locales que la compañía arrienda.
- (iv) Corresponde al reconocimiento de intereses por las Inversiones Financieras que mantienen en el Banco de la Producción, y que serán acreditados a la Compañía en el año 2019. (Ver nota 6)

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos se muestra a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Activo Impuesto Diferido	(i)	44.952	37.336
Total		44.952	37.336

(i) El detalle del Impuesto Diferido se presenta a continuación

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Provisión por Obsolescencia y VNR de Inventarios		109.430	90.384
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		70.380	79.327
		179.810	169.711
Impuesto a la Renta Diferido		44.952	37.336

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
<u>Activos Fijos</u>		
Maquinaria	195,201	186,755
Muebles y Enseres	257,970	195,715
Equipo de Oficina	6,484	7,736
Equipos de Computación	91,109	86,866
Vehículos	135,236	152,944
Equipos	122,543	122,543
Herramientas	129,965	119,990
Gastos Adecuaciones	806,242	595,947
Total	1,744,750	1,468,496
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Depreciación Maquinaria	(74,178)	(61,427)
Depreciación Muebles y Enseres	(70,939)	(55,765)
Depreciación Equipo de Oficina	(2,514)	(3,101)
Depreciación Equipo de Computación	(44,919)	(36,897)
Depreciación Vehículos	(24,833)	(71,265)
Depreciación Equipos	(41,906)	(32,471)
Depreciación Herramientas	(69,819)	(59,534)
Amortización de Adecuaciones	(327,527)	(376,906)
Total	(656,637)	(697,366)
Total Propiedad, planta y equipo	1,088,113	771,130

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO... Continuación

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo se detalla a continuación:

Nombre Cuenta	Mejoras en Locales Arrendados		Maquinaria	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos	Herramientas	Total
	(*)	6,67%	6,67%	6,67%	10,00%	20,00%	12,50%	7,69%	8,33%	
ACTIVOS										
Saldo inicial	595.947	186.755	195.715	7.736	86.866	152.944	122.543	119.990	1.468.496	
(+) Adiciones	420.254	8.445	62.256	-	13.695	-	-	9.975	514.625	
(-) Revalúos (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(-) Bajas / Ventas	-209.959	-	-	-1.252	-9.452	-	-	-	-17.709	-17.709
(-) Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-220.663
Saldo final	806.242	195.201	257.970	6.484	91.109	135.236	122.543	129.965	1.744.750	

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Nombre Cuenta	Mejoras en Locales Arrendados		Maquinaria	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos	Herramientas	Total
	(*)	6,67%	6,67%	6,67%	10,00%	20,00%	12,50%	7,69%	8,33%	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA										
Saldo inicial	-376.906	-61.427	-55.765	-3.101	-36.897	-71.265	-32.471	-59.534	-697.366	
(-) Movimiento de año	-160.380	-13.834	-16.440	-719	-17.291	-15.740	-10.222	-11.120	-245.946	
(-) Bajas	209.959	-	-	1.252	9.269	-	-	-	220.480	
(-) Reavalúo (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(-) Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final	-327.527	-74.178	-70.939	-2.514	-44.919	-24.833	-41.906	-69.819	-656.637	

(*) El porcentaje de depreciación se establece en base al contrato de arrendamientos de cada activo.

(**) Durante el año 2018, la Compañía registro a valor de mercado los vehículos totalmente depreciados, para lo cual procedió a dar de baja el costo y la depreciación acumulada y reconocer el nuevo valor.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. INTANGIBLE

En agosto del 2016, la Compañía celebró acuerdos comerciales con HYUNMOTOR S.A., empresa ubicada en la ciudad de Cuenca, negociación en la cual se compraron activos fijos; repuestos; derechos comerciales y listas de clientes (Goodwill), éste último por US\$455.000,

A la fecha del presente informe la compañía está evaluando el tiempo a amortizar en función a los beneficios futuros derivados del mismo.

NOTA 14. CUENTAS DE ORDEN

La composición es la siguiente:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
<u>Activo</u>		
Cta. Orden Deudora Uso Avals	4.000.000	3.500.000
Cta. Orden Deudora Garantías	-	4.000.000
Total	4.000.000	7.500.000
<u>Pasivo</u>		
Cta. Orden Acreedora Uso Avals	(4.000.000)	(3.918.379)
Cta. Orden Acreedora Garantías	-	(3.581.621)
Total	(4.000.000)	(7.500.000)

Los valores corresponden a avals del Banco de la Producción que garantizan las cartas de crédito de las importaciones realizadas por Neohyundai, quien provee a la compañía de vehículos, partes y repuestos.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS, SOBREGIROS Y OTROS

La composición de la cuenta es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Préstamos con Terceros	(i)	1.150.000	1.200.000
Interés por Pagar	(ii)	127.793	62.793
Total		1.277.793	1.262.793

- (i) Durante el año 2018 la compañía adquirió tres préstamos con terceros por un valor USD\$ 1.500.000, a continuación, el detalle:

Prestamista	Capital	% Interés	Saldo
Recordmotor	350.000	8,50%	350.000
	400.000	8,50%	400.000
	400.000	8,50%	400.000
Total			1.150.000

- (ii) Corresponde a los intereses que se encuentran pendientes de pago por el préstamo mantenido con la Sra. Susana de Eljuri por un valor de US \$127.793.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Proveedores	(i)	9,049,431	5,403,711
Acreedores diversos		301,633	20,917
Anticipo Clientes Taller		107,866	67,639
Anticipo Vehículos		697,454	439,190
Anticipo Vehículos Neohyundai	(ii)	17,904	6,142
Total		10,174,289	5,937,599

- (i) Su principal proveedor es Neohyundai quien provee a la compañía de vehículos, partes y repuestos, previo a la firma de un contrato de concesión.
- (ii) Corresponden a anticipos recibidos de clientes principalmente para la adquisición de vehículos.

NOTA 17. OBLIGACIONES CON TERCEROS

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Honorarios por pagar		24,105	34,092
Seguros por pagar		-	1,749
Repuestos por reponer		2,868	1,572
Tarjetas crédito por identificar		-	1,188
Otras cuentas por pagar		1,092	1,891
Total		28,064	40,493

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. OBLIGACIONES FISCALES

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Retención Fuente por pagar	54.745	36.698
Retención IVA por pagar	64.998	40.007
Total	119.742	76.705

NOTA 19. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Sueldos por pagar		105.659	84.690
Beneficios sociales por pagar		94.494	87.351
IESS por pagar		42.740	42.329
15% Participación trabajadores	(i)	25.098	73.242
Otros beneficios por pagar	(ii)	6.486	43.608
Total		274.477	331.220

(i) Ver Nota 27 (Conciliación Tributaria)

(ii) Corresponden a provisiones de comisiones de vendedores que se encuentran pendientes de pago.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Pasivos por Impuestos Diferidos se muestra a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Pasivo por impuestos diferidos	(i)	8,618	9,552
Total		8,618	9,552

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Activos Fijos Revaluados		34,473	43,417
		34,473	43,417

Impuesto a la Renta Diferido		8,618	9,552
-------------------------------------	--	--------------	--------------

NOTA 21. OBLIGACIONES POST EMPLEO

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Provisión Jubilación patronal		365,159	341,180
Provisión Desahucio		34,956	26,173
Total		400,115	367,353

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. OBLIGACIONES POST EMPLEO Continuación.../

El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo inicial	341.181	323.271
Movimiento del Año	37.074	59.176
Bajas / Ajustes	(13.095)	(41.266)
Total	365.159	341.181
<u>Desahucio</u>		
Saldo inicial	26.172	21.455
Movimiento del Año	38.437	15.391
Bajas (i)	(29.654)	(10.673)
Total	34.956	26.172

- (i) Las bajas de la provisión de desahucio corresponden a personal que dejó de trabajar en la empresa durante el año 2018.

Las provisiones del año fueron registradas en base al Cálculo Actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018, considerando una tasa de descuento del 8,34%.

NOTA 22. PATRIMONIO

22.1 Capital

El capital es de USD \$ 3'000.000 y está compuesto por 300.000 de participaciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 10,00.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 22. PATRIMONIO Continuación.../

22.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

b) Reserva Facultativa

La Compañía destina parte de la utilidad neta del año a esta reserva, es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

22.3 Resultados Acumulados por Adopción de NIIF'S

Al 31 de diciembre del 2018 incluyen los efectos por adopción de NIIF'S sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009 y 2010 que fueron preparados de acuerdo a PCGA, y adaptados a Normas Internacionales de Información Financiera de acuerdo a la NIIF 1.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 23. INGRESOS

La composición es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Ventas Vehículos	39.247.643	32.056.150
Ventas Accesorios	3.613.927	2.049.509
Ventas Repuestos	3.028.498	2.838.994
Ventas Servicios	261.502	227.217
Venta Mano de Obra	664.632	584.596
Venta Enderezada y Pintura	172.739	166.267
Devolución en Ventas	(3.546.643)	(2.335.760)
Descuentos en Ventas	(1.003.743)	(763.094)
Egresos Avance de Obra	210.523	145.564
Ingreso Avance de Obra	(128.423)	(89.196)
Total	42.520.656	34.880.246

Conforme lo establece la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves (entre otras), se encuentran obligados a presentar una serie de requisitos determinados por la Unidad de Análisis Financiero y Económico – UAFE, los cuales han sido presentados oportunamente por parte de la Compañía.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 24. COSTO DE VENTAS

La composición es como sigue:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
<u>Costo de Venta</u>			
Inventario Inicial		4,813,554	3,194,329
Compras		40,242,161	32,342,096
Inventario Final		(7,321,452)	(4,813,554)
Costo de Ventas		337,195	295,150
Valor Neto de Realización		978	-
Total		38,072,436	31,018,020
<u>Costos</u>			
Sueldos del Personal		294,006	256,190
Horas Extras		20,837	9,576
Comisiones Personal		152,478	109,906
Beneficios Sociales		91,381	89,904
Aportes al IESS		57,144	46,803
Jubilación Patronal		(769)	1,159
Desahucio		4,084	474
Total		619,161	514,011
Total Costo Ventas		38,691,597	31,532,031

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 25. INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
<u>Ingresos Operacionales</u>			
Comisiones ganadas		4,535	56,311
Comisiones ganadas vehículos Exonerados		21,362	123,217
Total		25,896	179,528

Gastos Operacionales

Gastos Administrativos	(i)	504,777	555,576
Gastos de Ventas	(ii)	2,181,595	1,688,164
Gastos de Taller	(iii)	888,598	758,410
Total		3,574,970	3,002,150

(i) La composición de los Gastos Administrativos se muestra a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2018	2017
Sueldos Salarios y Beneficios Sociales		276,447	273,596
Depreciaciones		33,116	28,436
Honorarios Profesionales		10,630	20,784
Mantenimiento		45,912	73,747
Varios		138,672	159,013
Total		504,777	555,576

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 25. INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES Continuación.../

(ii) La composición de los Gastos de Venta se muestra a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Sueldos Salarios y Beneficios Sociales	762,443	560,742
Depreciaciones	61,114	33,710
Honorarios Profesionales	879	-
Mantenimiento	39,063	30,046
Varios	1,318,096	1,063,665
Total	2,181,595	1,688,164

(iii) La composición de los Gastos de Taller se muestra a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Sueldos Salarios y Beneficios Sociales	48,124	54,838
Depreciaciones	34,007	26,688
Honorarios Profesionales	5,229	45
Mantenimiento	61,213	60,323
Promociones	6,751	5,178
Varios	733,274	611,337
Total	888,598	758,410

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 26. OTROS INGRESOS Y GASTOS

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
<u>Otros Ingresos</u>		
Intereses ganados	127.712	131.594
Ingresos impuestos diferidos	8.407	10.949
Otros Ingresos	225.089	186.942
Total	361.207	329.485
<u>Otros Egresos</u>		
Intereses pagados	439.393	343.642
Otros Gastos	34.483	23.158
Total	473.875	366.800

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 27 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre el gasto por Impuesto a la Renta y el Producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

Utilidad Contable	167.317
(-) Participación trabajadores	25.098
(+) Gastos no Deducibles	144.014
Base imponible para el Impuesto Renta	<u>286.234</u>
28% Accionistas Ubicados en Paraísos Fiscales (3,55%)	2.844
25% Accionistas Ubicados en Paraísos Fiscales (96,45%)	69.019
Impuesto a la Renta	<u>71.863</u>

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

Impuesto a la Renta Causado	71.863
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	259.866
Impuesto Causado mayor al anticipo determinado	<u>259.866</u>
(-) Anticipo Pagado	153.287
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	126.995
Crédito Tributario a Favor de la Compañía	<u>(20.416)</u>

- (i) La Ley de Régimen Tributario Interno establece la aplicación de una tarifa mixta de Impuesto a la Renta, el 25% para los accionistas que estén ubicados en paraísos fiscales y el 28% para accionistas que se encuentre ubicados en otros regímenes.

NOTA 28. CONTRATOS

Contrato de concesión con Automotrices Neohyundai S.A.

El contrato global de distribución y acuerdo de servicios entre la Compañía y Automotrices Neohyundai S.A. fue firmado en febrero de 2007 y establece que el distribuidor (Asiacar S.A.) está autorizado por operar en la venta de productos de Hyundai, tanto de vehículos, partes y repuestos. La compañía se compromete a dar el mejor valor y satisfacción a los clientes domiciliados en la República del Ecuador donde se expendan los vehículos de marca Hyundai.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Compañía se compromete a conocer y aplicar en todo momento los métodos de operación de Automotrices Neohyundai S.A y las prácticas a las que debe apegarse como distribuidor de Hyundai tales como: de mercadeo, fijación de precios, calidad, entre otras.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

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 principalmente con la entrega de efectivo.

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2018 y 2017, el índice de liquidez fue de 1,30; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Índice de Liquidez	1,30	1,52

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

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 de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Efectivo y sus equivalentes	3.669.063	3.740.074
Cuentas por cobrar	3.863.077	2.975.266

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 29. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	31 de Diciembre,	
	2018	2017
Pasivos Totales / Patrimonio	2,59	1,65
Pasivos Totales / Activos Totales	0,72	0,62

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 72% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 30. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 12 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

(Espacio en Blanco)

ASIACAR S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

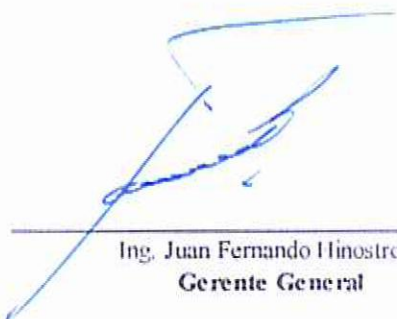
Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Juan Fernando Hinostroza
Gerente General



Ing. Mónica Rivas
Contadora General