

OPTIMUNCAR S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018

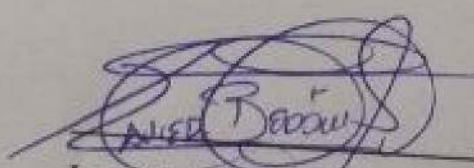
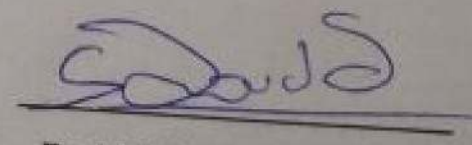
CONTENIDO:

PÁGINA:

- Estados de Situación Financiera	3
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
- Estados de Cambios en el Patrimonio	5
- Estados de Flujos de Efectivo	6
- Resumen de las Principales Políticas Contables	8
- Notas a los Estados Financieros	18

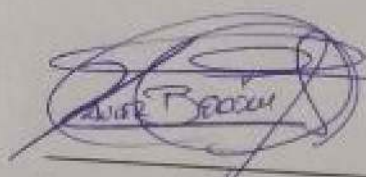
OPTIMUNCAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	3.951	6.526
Cuentas por cobrar comerciales	7	24.617	494
Activos por impuestos corrientes	13	14.467	17.464
Inventarios	9	26.660	74.114
Otras cuentas por cobrar	8	750	8.621
Total Activo Corriente		70.445	107.219
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	16.684	18.841
Total Activo		87.129	126.060
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Préstamos a mutuo accionistas	12	103.272	58.627
Cuentas y documentos por pagar	11	30.087	93.972
Beneficios sociales por pagar		2.109	2.239
Impuestos corrientes por pagar	13	5.719	-
Otras cuentas por pagar		-	986
Total Pasivo Corriente		141.188	155.824
Patrimonio Neto			
Capital social	14	4.000	4.000
Resultados acumulados		(33.764)	
Utilidad del ejercicio		(24.295)	(33.764)
Total Patrimonio Neto		(54.059)	(29.764)
Total Pasivo y Patrimonio Neto		87.129	126.060


Ing. Xavier Bedón
Gerente General

David Salazar Cárdenas
Contador General

OPTIMUNCAR S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en U.S. Dólares)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Costo de ventas	15	324,893 (260,997)	211,926 (159,751)
Utilidad bruta ventas		63,896	52,175
Gastos administrativos			
Gastos ventas	16	(61,439)	(60,240)
Gastos Financieros	17	(23,715)	(19,274)
Resultado operacional	18	(3,037) (88,191)	(6,425) (33,764)
Pérdida del Ejercicio		(24,295)	(33,764)



Ing. Xavier Bedón
Gerente General




David Salazar Cárdenas
Contador General

OPTIMUNCAR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**
(Expresado Dólares Americanos)

	<u>Capital</u>	<u>Ganancias Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	-	-
Capital social	4.000	-	4.000
Pérdida neta del ejercicio	-	(33.764)	(33.764)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	4.000	(33.764)	(29.764)
Pérdida neta del ejercicio	-	(24.295)	(24.295)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	4.000	58.059	54.059



Ing. Xavier Bedón
Gerente General



David Salazar Cárdenas
Contador General

OPTIMUNCAR S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
(Expresado Dólares Americanos)

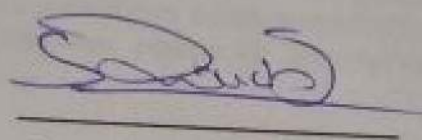
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		2018	2017
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		308.641	202.811
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(355.861)	(217.586)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		-	(21.185)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación		(47.220)	(35.960)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos en compra de propiedad, planta y equipo		-	(20.141)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión		-	(20.141)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aporte capital social			4.000
Préstamos accionistas		44.645	58.627
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		44.645	62.627
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		(2.575)	6.526
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		6.526	-
		<u>3.951</u>	<u>6.526</u>

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

PERDIDA DEL EJERCICIO	(24.295)	(33.764)
Gastos por depreciaciones		
Baja de inventarios	2.157	1.300
	8.413	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(24.123)	(494)
Disminución (Incremento) en otras cuentas por cobrar	7.871	(8.621)
Disminución (Incremento) en Inventarios	39.041	(74.114)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(60.888)	76.508
Incremento otras cuentas por pagar	4.604	3.225
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	(47.220)	(35.960)



Ing. Xavier Bedón
Gerente General



David Salazar Cárdenas
Contador General

**RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018****1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.**

- *Nombre de la entidad.*
Optimuncar S.A.
- *RUC de la entidad.*
1792744962001
- *Domicilio de la entidad.*
Calle los Madroños E12-222 y Palmeras
- *Forma legal de la entidad.*
Sociedad Anónima.
- *País de incorporación de la entidad.*
Ecuador.
- *Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.*

Optimuncar S.A. en adelante "La compañía", fue constituida el 16 de marzo del 2017. Su objetivo principal es la venta de todo tipo de partes, componentes, suministros, herramientas y accesorios para vehículos automotores como neumáticos, cámaras de aire para neumáticos tubos, incluye bujías, baterías, equipo de iluminación partes y piezas eléctricas.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

a. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

b. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- a. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

c. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

d. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados

desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

e. Efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

f. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

g. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

h. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

i. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

j. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores por concepto de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales del periodo en el que incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren el activo serán capitalizados.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del periodo en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del periodo.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Tasa anual de depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de computación	3	33.33%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

k. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

l. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

m. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2018 asciende a 22% y 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

n. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

o. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registran las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de propiedades, planta y equipo, y por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades o pérdidas netas del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo mediante resolución de Junta General de Accionistas.

p. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

En este grupo contable se registran las ventas de llantas y accesorios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

q. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

r. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

s. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Impuestos diferidos.- al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación

del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2018**

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pichincha	2.601	6.193
Banco del Pacífico	965	
Caja chicas	385	333
	<hr/>	<hr/>
	3.951	6.526

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación un detalle de la antigüedad del saldo de la cuenta por cobrar a clientes:

Antigüedad	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	3.115	494
De 1 a 90 días	21.437	-
De 91 a 180 días	65	-
	<hr/>	<hr/>
	24.617	494

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación el detalle:

Detalle	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes	-	437
Liquidaciones tarjetas de crédito	750	1.684
Garantías	-	6.500
	<hr/>	<hr/>
	750	8.621

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Llantas	26.660	74.114
	<u>26.660</u>	<u>74.114</u>

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Software	Total
Saldo inicial	-	-	-	-	-
Adiciones	769	15.814	2.128	1.430	20.141
Depreciación	(32)	(1.127)	(141)	-	(1.300)
Saldo al 31-12-2017	737	14.687	1.987	1.430	18.841
Bajas	-	-	(20)	-	(20)
Depreciación	(77)	(1.581)	(479)	-	(2.137)
Saldo al 31-12-2018	660	13.106	1.488	1.430	16.684

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales se detallan a continuación:

<u>Proveedor</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Maxximundo Cia Ltda.	-	18,669
Tractomaq S.A.	-	18,649
Corporacion JCEVCORP Cia Ltda.	40	16,516
Cepsa S.A.	294	8,494
South Motors S.A.	-	7,069
Imporaastro Cia. Ltda.	-	5,447
Emproservis Cia. Ltda.	2,134	5,339
Antonio Pino Yeaza Cia. Ltda.	-	3,877
Tecnillanta S.A.	6,839	3,244
Fanny Mercedes Armendáriz	13,412	-
Durallanta S.A.	4,737	-
Reencauchadora de la Sierra S.A.	1,227	-
Ferremundo S.A.	-	2,983
Otros menores	1,404	3,683
	30,087	93,972

12. PRESTAMOS A MUTUO ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
William Sarzosa	42,272	26,627
Xavier Bedón	35,000	17,000
Marco Torres	26,000	9,000
Otros préstamos	0	6,000
Total	103,272	58,627 (a)

(a) Al 31 de diciembre de 2018 estos préstamos no devengan intereses y fueron otorgados como Capital del trabajo.

13. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	2018	2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	10.844	15.667
Crédito tributario impuesto a la renta	3.623	1.797
	<u>14.467</u>	<u>17.464</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuestos por pagar (Retenciones/IVA)	5.719	-
	<u>5.719</u>	<u>-</u>

Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2018	2017
Pérdida del ejercicio	(24.295)	(33.764)
(Más) Gastos no deducibles	9.375	4.625
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
(Pérdida) gravable	(14.920)	(29.139)
Crédito tributario años anteriores	1.797	1.797
Retenciones efectuadas en el período	1.826	
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Saldo por cobrar	3.623	1.797

Aspectos Tributarios.

Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre de 2018, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a \$ 44.059

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2017 y 2016.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación

directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (Incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.270,00 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no calculó el anticipo de impuesto a la renta, en razón de que el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art 76 literal b) establece que las sociedades nuevas que iniciaren actividades estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Reinversión de utilidades.

Las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes que incorporen al menos el 50% de valor agregado nacional a sus procesos (manufactureras) y las operadoras de turismo receptivo que reinvierta sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa efectiva del Impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio

económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, no han estado sujetas a revisión por parte de la Administración tributaria las declaraciones de la compañía.

14. PATRIMONIO

14.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 4.000 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

14.2 Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas llantas	322.479	207.439
Servicios prestados	2.414	4.487
	<hr/>	<hr/>
Total Ingresos	324.893	211.926

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	16.090	10.780
Alimentación	5.563	1.519
Arrendamiento	23.400	34.859

Mantenimiento y suministros	2.639	3.295
Servicios básicos	966	2.823
Depreciaciones	2.137	1.300
Baja inventario	8.413	-
Otros gastos	2.231	5.664
Total Gastos administrativos	61.439	60.240

17. GASTOS VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	22.222	14.481
Material publicitario	977	3.895
Otros gastos	516	898
Total Gastos ventas	23.715	19.274

18. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

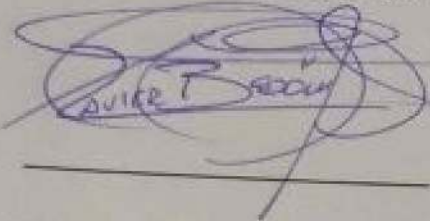
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones tarjetas de crédito	2.316	5.834
Multas e intereses	521	137
Gastos bancarios	200	904
Total Gastos Financieros	3.037	6.425

19. EVENTOS SUBSECUENTES

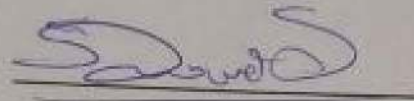
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración de la compañía (20 de abril del 2019) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Ing. Xavier Bedón
Gerente General



David Salazar Cárdenas
Contador General