

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Autollanta Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 25 de octubre de 1982, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la venta al por menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores en general y el servicio técnico en cambio de llantas, alineación, balanceo y suspensión.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida González Suárez 2.79 y Gonzalo Zaldumbide.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de preparación**

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**Nuevas normas**

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificación)	Aclara sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

**Activos financieros:** Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, anticipo a proveedores y otras cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

**Deterioro de valor de activos financieros:** Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Pasivos financieros:** La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**Determinación del valor razonable:** Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características

**Efectivo y equivalentes**

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

**Inventarios**

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Propiedad, maquinaria y equipos**

Están registradas a su valor razonable. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La propiedad, maquinaria y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria	10
Repuestos y herramientas	10
Vehículos	5
Equipos y programas de computación	3

**Beneficios a los empleados**

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

**Bienes vendidos:** Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta; sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes; y, para el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados en un transporte en el puerto.

**Servicios prestados:** los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios, y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

---

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**Impuesto a la renta corriente:** Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables.

**Impuesto a la renta diferido:** Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

**Exposición tributaria:** Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

**Participación de los empleados en las utilidades**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral en las utilidades anuales.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%

**4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		8.375	16.013
Bancos	(a)	<u>208.365</u>	<u>262.246</u>
Total		<u>216.740</u>	<u>278.259</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras principalmente en: Banco Bolivariano S. A., Banco Pichincha C. A., y Banco de Guayaquil S. A.

**5. INVERSIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones financieras están constituidas por certificados de inversión emitidos por las siguientes entidades financieras:

	<u>Vencimiento</u>	<u>% de interés</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(US dólares)	
Cooperativa Jep Ltda.	05-enero-19	6,00%	200.000	0
Banco Pichincha C. A.		4,75%	0	200.000
Banco Pichincha C. A.		1,25%	<u>0</u>	<u>29.556</u>
Total			<u>200.000</u>	<u>229.556</u>

**6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Clientes no relacionados	(a)	72.421	80.156
Clientes relacionados		1.301	0
Tarjetas de crédito		4.472	6.579
Provisión para cuentas incobrables		<u>( 2.254 )</u>	<u>( 1.877 )</u>
Subtotal clientes		75.940	84.858
Otras cuentas por cobrar		968	1.072
Anticipo a proveedores	(b)	<u>87.193</u>	<u>0</u>
Total		<u>164.101</u>	<u>85.930</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a facturas pendientes de cobro, no generan intereses y su vencimiento es hasta 90 días, incluye también cheques recibidos de clientes pendientes de efectivizar.

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

- (b) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a anticipos entregados a Shandong Fengyuan Tire y Zhaoqing Junhong Co Ltd., por la importación de mercaderías.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	1.877	1.574
Provisión del año	<u>377</u>	<u>303</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>2.254</u>	<u>1.877</u>

**7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Llantas	241.456	226.486
Aros	42.672	55.286
Repuestos y accesorios	40.653	19.991
Importaciones en tránsito	<u>4.935</u>	<u>18.529</u>
Total	<u>329.716</u>	<u>320.292</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de dos meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

**8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

	%	. . . . 2018 . . . .			Saldos al 31-dic-18
		Deprec.	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	
					(US dólares)
Terrenos			330.000		330.000
Muebles y enseres	10		5.967		5.967
Maquinarias	10		90.626	2.232	( 4.933 )
Equipo computación	33		4.563		4.563
Vehículos	20		71.616	33.563	105.179
Herramientas	10		1.047		1.047
Software	33		<u>13.948</u>		<u>13.948</u>
Subtotal			517.767	35.795	( 4.933 )
Depreciación acumulada			<u>(147.404)</u>	<u>(13.212)</u>	<u>4.439</u>
Total			<u>370.363</u>	<u>(22.583)</u>	<u>392.452</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	. . . 2017 . . .		
	% Deprec.	Saldos al 31-dic-16	Saldos al 31-dic-17
			Adiciones (US dólares)
Terrenos		330.000	330.000
Muebles y enseres	10	5.967	5.967
Maquinarias	10	90.626	90.626
Equipo computación	33	4.563	4.563
Vehículos	20	71.616	71.616
Herramientas	10	1.047	1.047
Software	33	<u>13.948</u>	<u>13.948</u>
Subtotal		517.767	0
Depreciación acumulada		(134.622)	(12.782)
Total		<u>383.145</u>	<u>(12.782)</u>
			<u>370.363</u>

Durante los años 2018 y 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

**9. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	7.242	8.259
Participación empleados	7.995	16.155
Beneficios sociales	<u>2.509</u>	<u>2.505</u>
Total	<u>17.746</u>	<u>26.919</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Saldo inicial, 31	2.505	2.383
Provisiones	15.157	15.430
Pagos	(15.153)	(15.308)
Saldo final, diciembre 31	<u>2.509</u>	<u>2.505</u>

**10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2017, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,217% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 9 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,91%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

AUTOLLANTA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Jubilación patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	65.236	23.365	88.601
Provisión	<u>4.067</u>	<u>2.098</u>	<u>6.165</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	69.303	25.463	94.766
Costo laboral	3.849	1.167	5.017
Costo financiero	<u>3.036</u>	<u>1.105</u>	<u>4.140</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>76.188</u>	<u>27.735</u>	<u>103.923</u>

**11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 400, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**12. VENTAS NETAS**

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fueron originadas como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Llantas	907.924	921.662
Aros	84.117	99.297
Servicios	80.570	79.302
Otros	25.894	28.122
Descuentos y devoluciones	( 9.094 )	( 10.047 )
Total	<u>1.089.411</u>	<u>1.118.336</u>

**13. COSTO DE VENTAS**

La determinación del costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Inventario inicial	301.763	322.954
(+) Compras del año	<u>789.252</u>	<u>724.864</u>
Disponible	1.091.015	1.047.818
(-) Inventario final	( 324.781 )	( 301.763 )
Costo de ventas	<u>766.234</u>	<u>746.055</u>

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	58.294	57.556
Arriendos	12.000	10.000
Atención al personal	11.308	11.801
Impuestos y contribuciones	9.109	6.348
Honorarios profesionales	4.400	4.200
Depreciaciones	1.198	4.975
Servicios básicos	349	468
Jubilación y desahucio	0	1.885
Otros gastos menores	<u>17.718</u>	<u>14.208</u>
Total	<u>114.376</u>	<u>111.441</u>

**15. GASTOS DE VENTAS**

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	71.545	68.804
Comisión tarjeta de crédito	27.498	26.642
Publicidad y propaganda	12.114	18.707
Depreciaciones	12.014	7.807
Arriendos	12.000	14.000
Servicios básicos	5.935	5.572
Otros gastos menores	<u>23.150</u>	<u>21.035</u>
Total	<u>164.256</u>	<u>162.567</u>

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	53.299	107.702
(-) provisión participación empleados	( 7.995 )	( 16.155 )
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>8.712</u>	<u>1.042</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>54.016</u>	<u>92.589</u>
Impuesto a la renta causado	<u>13.504</u>	<u>20.370</u>
Retenciones IR del año actual	<u>9.285</u>	<u>9.033</u>
Anticipo de IR pagado	<u>4.112</u>	<u>3.697</u>

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante los años 2018 y 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(US dólares)			
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Calle Muñoz Ana Lucía	Comercial	827	0
Vázquez Calle Fabian	Comercial	305	0
Mora Boderó Alfredo	Comercial	110	0
Mora Calle Juan Diego	Comercial	59	0
Total		<u>1.301</u>	<u>0</u>
<u>Dividendos por pagar</u>			
Ruth Cecilia Calle Muñoz	Socia	92.180	92.180
Pablo Vintimilla Hermida	Socio	<u>174.360</u>	<u>174.360</u>
Total		<u>266.540</u>	<u>266.540</u>
<u>Ingresos</u>			
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	13.884	14.670
Mora Calle Juan Diego	Comercial	1.267	0
Vázquez Calle Fabian	Comercial	1.064	0
Calle Muñoz Ana Lucía	Comercial	826	0
Juan Pablo Vintimilla Calle	Comercial	546	47
Fabián Vintimilla Hermida	Socio	480	0
Mora Boderó Alfredo	Comercial	99	0
Martha Vintimilla Hermida	Comercial	74	0
Santiago Vintimilla Calle	Comercial	0	155
Total		<u>18.240</u>	<u>14.872</u>
<u>Compras de inventario</u>			
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	431.392	337.090
Juan Pablo Vintimilla Calle	Comercial	<u>287.634</u>	<u>296.660</u>
Total		<u>719.026</u>	<u>633.750</u>
<u>Gastos</u>			
Santiago Vintimilla Calle	Comercial (arriendos)	24.000	24.000
Maxximundo Cía. Ltda.	Socios comunes	453	0
Total		<u>24.453</u>	<u>24.000</u>

**18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

AUTOLLANTA CÍA. LTDA.NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**19. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de la tasa de interés.- La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por dividendos con los socios.

Riesgo de tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- Los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero, o contrato comercial.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez de 22,54 (14,76 en el 2017) refleja que hay activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> de 360	Total
<u>Activos financieros</u>			(US dólares)		
Efectivo y equivalentes	216.740				216.740
Inversión financiera	200.000				200.000
Cuentas y doc. por cobrar	31.252	8.569	17.864	20.509	78.194
Total activos financieros	447.992	8.569	17.864	20.509	494.934

**AUTOLLANTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores y ctas. por pagar	2.798				2.798
Dividendos por pagar				266.540	266.540
Total pasivos financieros	<u>2.798</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>266.540</u>	<u>269.338</u>

**20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 20 de marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.



Sr. Pablo Vintimilla-Hermida  
Gerente



Ing. Alicia Córdova Iñiguez  
Contadora