

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2017, su objetivo principal es la comercialización e importación de llantas. Para el desarrollo de sus actividades, la compañía mantiene un contrato de Mandato Mercantil con Globallantas S.A. compañía relacionada. Durante el año 2018 el 85% (100% en el 2017) de sus ventas las ha realizado a sus compañías relacionadas (Véase notas 8 y 27)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición.- Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.
- **Vida útil de bienes de uso:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 14

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 7 y 16).

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)****d. Inventarios**

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 12).

e. Equipo y software

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del activo fijo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo fijo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenencias y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 13)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Un componente de equipos y software o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ERCOPARTS TRADING S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

ERCOPARTS TRADING S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 25 y 26). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 19)

ERCOPARTS TRADING S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas importadas.

j. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada, en el caso de la compañía no se determinó ningún efecto, puesto que no mantiene cuentas a las que se deba aplicar dicho análisis.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

<u>Normas y enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 16 – Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

<u>ENMIENDAS A NIIF's</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<u>TOTAL</u>
	<u>US\$</u>
Aumento en pasivos por arrendamientos	43.800
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	43.800

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

ERCOPARTS TRADING S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito.-

Las ventas de la compañía, son principalmente a crédito y se lo realiza en base a políticas aprobadas por la alta gerencia. Se mantiene una relación comercial de muchos años con los Clientes y se cuenta con un control adecuado del índice de morosidad de cartera. A la fecha de los estados financieros, existen provisiones sobre sus cuentas por cobrar por US\$326,898 que disminuye el riesgo de su falta de su recuperabilidad.

Sobre los préstamos concedidos a Empresas Relacionadas, debemos indicar que éstos son de corto plazo y no hay riesgo sobre su recuperación.

La Empresa mantiene su disponibilidad de recursos en Bancos y en un Fondo de Inversión con Calificación de Riesgo AAA-, lo cual demuestra una adecuada garantía y solvencia de los tenedores de los recursos.

Riesgo de mercado.-

Las operaciones de la Compañía son en Dólares de los Estados Unidos de América por lo que no existe riesgo por variaciones de tipo de cambio. Tampoco estará inmersa en un riesgo por cambios en tasas de interés puesto que a la fecha no tiene contratados préstamos con instituciones financieras.

Riesgo de liquidez.-

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. El departamento financiero hace un seguimiento de las provisiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo se mantiene habilitadas facilidades de crédito, para hacer uso de ellas, en caso de ser requerido.

Al calcular el índice de liquidez de la compañía, donde participan directamente el activo corriente sobre el pasivo corriente, nos permite determinar, que la Compañía cuenta con la suficiente liquidez para cubrir las obligaciones de corto plazo; la relación es de 107 veces.

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja general	200	200
	-----	-----
	200	200
<u>Bancos</u>		
Bancos nacionales	211.800	7.062
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	211.800	7.062
	-----	-----
	212.000	7.262
	=====	=====

6 - INVERSIONES FINANCIERAS

Las inversiones mantenidas por la compañía al 31 de diciembre del 2018 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>
<u>Fideval</u>	
Fondo de Inversión Fiduciaria sin vencimiento final establecido a una tasa promedio anual del 3,93%.	250.366

7 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - DEUDORES COMERCIALES

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	3.503	-
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	2.417	11.083
31 - 60 días	5.240	456
61 - 90 días	2.080	-
91 - 360 días	340.070	324.607
	-----	-----
	349.807	336.146
	-----	-----
Total cartera	353.310	336.146
Menos: estimación por deterioro	(326.898)	(326.898)
	-----	-----
	26.412	9.248
	=====	=====

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Como se indica en la nota 1 el 85% de las ventas realizadas por la compañía durante el 2018 (100% en el 2017) han sido realizadas a sus compañías relacionadas.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2018 y 2017:

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos realizados	800.000	300.000
Ventas realizadas	396.969	15.792
Compras realizadas	56.705	32.400
Intereses cobrados	20.514	-
	-----	-----
	1.274.188	348.192
	=====	=====

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>		
Segurillanta S.A.		
Préstamo	400.000 (1)	-
Ventas	2.813	-

Total Segurillanta	402.813	
Agricultura Comercial S.A. Agicom	311.509 (2)	300.000
National Tire Experts S.A.	41.718	-
Tecnillanta S.A.	11.595	-
Tecnicentro del Austro Tedasa S.A.	7.945	-
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.	3.710	-
Continental Tire Andina	11	-
	-----	-----
Total relacionadas	779.301	300.000
	=====	=====

(1) Crédito entregado de la compañía relacionada el 31 de octubre de 2018, con vencimiento a 180 días, al 7% anual.

(2) Corresponde a crédito entregado por US\$ 300.000 a 180 días, con vencimiento final en mayo de 2019 a una tasa del 7% anual y los US\$ 14.350 corresponden a la provisión de intereses.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Pagar Comerciales</u>		
Globalantas S.A.	3.707	156
Continental Tire Andina	3.460	2.080
Segurillanta S.A.	416	-
Diego Figueroa	-	5
Agypro S.A.	-	4.619
	-----	-----
	7.583	6.860
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	28.860	10.126
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario retenciones	16.849	2.011
Crédito tributario de retenciones en la fuente	7.097	-
	-----	-----
	52.806	12.137
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	452	288
Retenciones de IVA	48	48
	-----	-----
	500	336
	=====	=====

10 - ANTICIPO PROVEEDORES

El valor de US\$ 19.500 corresponde al primer pago entregado para la compra de la licencia del Software “Cambia tu Neumático” a la compañía MCM TIRES SPA, este adquirido mediante contrato firmado el 11 de mayo del 2018 por un valor total de US\$ 30.000. (Véase nota 27)

11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Préstamos	40.000 (1)	-
Certificados CORPEI	7.537	7.899
Otros	19.873	4.855
	-----	-----
	67.410	12.754
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

(Continuación)

- (1) Corresponde a préstamo entregado a la Corporación Sistema Ecuatoriano de Gestión Integral de Neumáticos Usados – SIGENUS con fecha 20 de abril del 2018, por un monto total de US\$ 110.000 con una tasa de interés del 8% anual fijo, sobre el cual se firmó un pagaré a la orden con vencimientos sucesivos en 3 cuotas: 2 de US\$ 35.000 que han sido ya canceladas en los meses de julio y octubre respectivamente y la última de US\$ 40.000 a cancelarse en el mes de enero del 2019 de acuerdo al vencimiento del préstamo.

12 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	188.022	9.086
	-----	-----
	188.022	9.086
	=====	=====

13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo al 1</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
	<u>de</u>	<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>	<u>Util</u>
	<u>enero del</u>	<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>	<u>Util</u>
	<u>2017</u>	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2018</u>	<u>en</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
<u>Equipos y software</u>					
Equipo de oficina	-	-	870	870	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	32.666	32.666	9.918	42.584	5
	32.666	32.666	10.788	43.454	
Menos: Depreciación acumulada	(3.630)	(3.630)	(12.427)	(16.057)	
Total equipos y software	29.036	29.036	(1.639)	27.397	

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos diferidos relativo a amortización de pérdidas	37.823	33.485
	=====	=====

- a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante el año.

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>	<u>Al: 31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	33.485	40.643
Decremento en activos por impuestos diferidos	4.338	-
Decremento en activos por impuestos diferidos	-	(7.158)
	-----	-----
Total pasivos por impuestos diferidos, saldo final	37.823	33.485
	=====	=====

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 25)	(685)	(4.430)
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	(913)	(4.430)
Impuesto diferido amortización de pérdidas	4.338	(7.158)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	4.338	(7.158)
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	3.653	(11.588)
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores nacionales	2.079	4.169
	=====	=====

16 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 1 de enero del <u>2018</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	-	30.038	(27.543)	2.495
Estimación de deterioro	326.898	-	-	326.898

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, préstamos IESS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

17 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisiones	2.232	750
	=====	=====

18 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 1.364.760 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - PATRIMONIO
(Continuación)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2018 la compañía realizó la apropiación de los resultados del año 2017 por un valor de US\$ 1.517 de acuerdo a decisión del Acta de Junta General celebrada el 26 de marzo del 2018.

19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas	467.263	4.716
	=====	=====

20 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo de venta</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas importadas	388.409	3691
Fletes	2.533	-
	-----	-----
Total	390.942	3.691
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

<u>Gastos de Administración</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Depreciaciones	12.386	-
Impuestos y contribuciones	11.677	9.085
Servicios terceros	7.215	10.336
Internet	1.415	1.415
Beneficios	885	1.013
Sueldo Unificado	531	-
Otros Gastos menores	5.583	1.758
	-----	-----
	39.692	23.607
	=====	=====

22 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

<u>Gastos de Venta</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldo Unificado	22.185	-
Alquileres	40.624	24.000
Promoción y Publicidad	14.200	-
Servicios a terceros	14.018	2.446
Beneficios sociales	6.437	-
Gasto de Viaje	2.548	-
Mantenimiento	2.561	-
Otros menores	3.807	1.690
	-----	-----
Total	106.380	28.136
	=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos bancarios y financieros	482	-
Otros	260	-
	-----	-----
	742	-
	=====	=====

24 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses ganados	69.945 (1)	62.330
Otras Rentas	4.416	15.145
	-----	-----
	74.361	77.4765
	=====	=====

(1) Corresponde a los intereses ganados en la inversión que mantienen la compañía y los intereses sobre los préstamos realizados a sus compañías relacionadas.

25 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

25.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES
(Continuación)

	2018		2017	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	3.868	3.868	26.758	26.758
15% de participación a trabajadores	580	(580)	-	-
	=====		=====	
Mas – Gastos no deducibles		365		91
Menos – Amortización de pérdidas		(913)		(6.712)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		2.740		20.137
		-----		-----
25% - 22% de impuesto a la renta		685		4.430
		=====		=====

25.2- A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		685	20,83%		4.430	16,56%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		822	25,00%		5.887	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	3.288			26.758		
Tasa nominal	25%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		(137)	-4,17%		(1.457)	-5,44%
		=====	=====		=====	=====
	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles (1)	365	91	2,78%	91	20	0,07%
Menos – Amortización de pérdidas	(913)	(228)	-6,94%	(6.712)	(1.477)	-5,52%
		-----	-----		-----	-----
		(137)	-4,17%		(1.457)	-5,44%
		=====	=====		=====	=====

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
 - Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
Pensiones jubilares
Herencias, legados y donaciones
Loterías y rifas
Indemnizaciones por seguros
Indemnizaciones por despido intempestivo
Bonificaciones por desahucio laborales
Enajenación ocasional de inmuebles
Dividendos
Rendimientos financieros
Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

27 - CONTRATOS IMPORTANTES

Contrato de Mandato Mercantil de comercialización de productos con Globallantas S.A.

Con fecha 20 de julio de 2009 se firma el contrato de Mandato Mercantil entre la compañía Ercoparts Trading S.A. y Globallantas S.A. para la comercialización de los productos que importe y las actividades relacionadas a la misma.

Globallantas S.A. cumplirá las gestiones como comisionista ya mandataria mercantil de Ercoparts Trading S.A., actuando a su nombre dentro de los términos descritos en el contrato, cumpliendo obligatoriamente con las políticas comerciales, crediticias y con las instrucciones que periódicamente emita dicha mandante.

Globallantas S.A. no podrá comercializar neumáticos distintos a los de materia del contrato a menos que cuente con la autorización de Ercoparts Trading S.A.

Ercoparts Trading S.A. pagará a Globallantas S.A. por concepto de gestión de ventas que realice en virtud del presente contrato y serán fijadas de común acuerdo.

El plazo de este contrato es indefinido, pero las partes podrán decidir su terminación unilateral, notificando a la contraparte, cuando menos con 90 días de anticipación.

Contrato de uso de licencia de software “Cambia tu Neumático

Con fecha 11 de mayo del 2018 se firma el contrato de uso de licencia del software “Cambia tu Neumático” con la compañía MCM TIRES SPA, contrato que otorga al usuario una licencia revocable al término del presente contrato, la vigencia de este contrato es de 2 años a partir de la primera venta en el portal www.ercotires.com, renovable tácita o sucesivamente salvo que cualquiera de las partes decida poner término con al menos 30 días de anticipación.

ERCOPARTS TRADING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

El precio de este contrato es de US\$ 30.000 por el uso, el usufructo de la licencia pagaderos de la siguiente forma: se realizará un primer pago de UDS\$ 19.500, a la firma del contrato y el saldo de US\$ 10.500 en el plazo de un año del inicio de operatividad del sistema. Estos valores no incluyen impuestos.

28 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

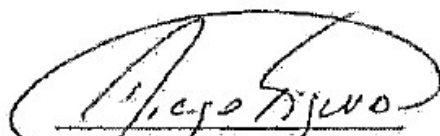
En el 2018 Ercoparts Trading S.A. inició la importación de llantas de la marca Limacauchos en medidas que complementan el portafolio ofrecido localmente por Continental Tire Andina. En un principio se ha trabajado principalmente con dos distribuidores de la red Ercotires, se espera que en el 2019 se consolide esta operación a través de la venta con un mayor número de distribuidores.


Del mismo modo se inició en el mes de diciembre 2018 la comercialización on-line de llantas de las marcas Continental y General, para esto se debió incurrir en varios gastos de arranque de la operación sin que se generen ingresos por ventas en el 2018. Se espera que en el 2019 se consolide este nuevo canal de venta.

29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 14 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Diego Figueroa
Gerente General


Ana Sánchez
Contador General