

“S.M. SOUTHMOTORS S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“S.M. SOUTHMOTORS S.A.” es una compañía constituida legalmente en el Ecuador, en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 14 de Junio de 1994, ante el notario Décimo Quinto, doctor Rubén Darío Espinosa, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares dentro o fuera de la República del Ecuador.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente cumpliéndose para ello con los requisitos legales.

El capital social de la compañía es de cinco millones de sucres (S/. 5´000.000,00), dividido en cinco mil (5.000) acciones ordinarias nominativas e indivisibles de un mil sucres cada una. El 25% es pagado en numerario y el 75% restante en el plazo máximo de dos años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil de la escritura pública de constitución de la sociedad, de acuerdo al siguiente detalle:

SOCIOS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO EN NUMERARIO 25%	CAPITAL POR PAGARSE EN DOS AÑOS 75%	CAPITAL TOTAL
Jose Antonio Carvajal Arias	4.990.000,00	1.247.500,00	3.742.500,00	4.990.000,00
Braulio Eduardo Carvajal Arias	10.000,00	2.500,00	7.500,00	10.000,00
SUMAN	5.000.000,00	1.250.000,00	3.750.000,00	5.000.000,00

Mediante Resolución N° 94.1.1.1.1421 se aprueba la constitución de “S.M. SOUTHMOTORS S.A.” y se dispone la respectiva inscripción, la que consta bajo el N° 1635 del Registro Mercantil Tomo 125.

Mediante Escritura de aumento de capital del 16 de septiembre del 2002, otorgada ante el Dr. Marco Antonio Vela Vasco, Notario Vigésimo Primero del Cantón Quito, aprobada con Resolución N° 02.Q.IJ.4412 del 19 de noviembre del 2002, la que se halla debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el nuevo capital social tiene el siguiente detalle.

SOCIOS	CAPITAL	ACCIONES
Martha Magdalena Carvajal Arias	27.720,00	27.720,00
Braulio Eduardo Carvajal Arias	3.080,00	3.080,00
SUMAN	30.800,00	30.800,00

Posteriormente existen varias cesiones de acciones que se hallan debidamente legalizadas y que constan en el Libro de Acciones y accionistas que mantiene la empresa, por lo que en la actualidad el capital social de la compañía se encuentra integrado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL	ACCIONES
Braulio Eduardo Carvajal Arias	28.336,00	28.336,00
Lorena Patricia Carvajal Robalino	2.464,00	2.464,00
SUMAN	30.800,00	30.800,00

AUMENTO DE CAPITAL

Mediante escritura Número P02034, en la ciudad de Quito el 27 de marzo del año dos mil dieciocho, ante el doctor Jorge Machado Cevallos Notario Primero del Cantón Quito, donde comparece a la celebración de la presente escritura el señor BRAULIO EDUARDO CARVAJAL ARIAS, en su calidad de presidente Ejecutivo y Representante Legal de la compañía S.M. SOUTH MOTORS S.A., debidamente autorizado por la Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas. En dicha junta encontrándose el 100% del capital social de la compañía, se resolvió por unanimidad aumentar el capital de la compañía.

El aumento de capital consiste en la suma de CUARENTA MIL, 00/100 (USD 40.000,00) dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con el siguiente detalle y quedando el cuadro de integración de capital integrado de la siguiente manera:

SOCIOS	CAPITAL ACTUAL	ACCIONES
Braulio Eduardo Carvajal Arias	65.136,00	65.136
Lorena Patricia Carvajal Robalino	5.664,00	5.664
SUMAN	70.800,00	70.800

2. OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

"S. M. SOUTHMOTORS S. A." tiene como objeto social la comercialización, distribución, representación, importación y exportación de automotores, embarcaciones, partes, piezas, accesorios e insumos para ellos. La compañía podrá aceptar y tomar a su cargo consignaciones, contratos de comisión o depósito, de firmas nacionales o extranjeras, así como aceptar y ejercer comisiones, agencias y representaciones de casas productoras o comerciales del país o del exterior que se relacionen con el objeto social. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá adquirir y enajenar a cualquier título, permutar, arrendar, importar, exportar, constituir gravámenes y administrar toda clase de bienes muebles e inmuebles: así mismo la compañía podrá para sí: adquirir, enajenar, permutar, gravar y administrar acciones y participaciones de otras compañías, constituidas o a constituirse y realizar toda clase de actos comerciales que tengan relación con su objeto social. La compañía también podrá asociarse con otras personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras que tengan la misma actividad o complementaria a la que ella desarrollará.

3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2018, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veinte y uno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a inversiones, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce en el estado de resultados integrales y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial El período de crédito promedio de bienes es de 180 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

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

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

d) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición y aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES, mantiene sus mismos valores originales. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipo de cómputo y software	33,33 %
Equipos de oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Muebles y enseres	10 %
Instalaciones	10 %
Vehículos	20 %

d) Prestamos

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

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

e) Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días

f) Impuestos

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

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la

utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de

liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

g) Provisiones

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

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

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

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio– La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reseña para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en los resultados.

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

Participación a trabajadores -La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por

La participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

i) Reconocimiento de ingresos.

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

Venta de bienes -Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado

de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

j) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

ACTIVO

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES		2017	2018
1.1.1.01.	CAJA BANCOS	68.225,64	66.643,50
1.1.1.01.01	CAJA GENERAL	8.433,39	23.239,20
1.1.1.01.02	CAJA CHEQUES	42.181,79	25.741,84
1.1.1.01.03	CAJA CHICA	141,47	141,47
1.1.1.01.04	FONDO GARANTIA SERVICIOS	480,00	532,00
1.1.1.01.05	CAJA AHORRO EN EFECTIVO	16.988,99	16.988,99
1.1.1.02.	BANCOS	45.978,74	16.414,22
1.1.1.02.01	PRODUBANCO	1.270,32	406,69
1.1.1.02.02	PICHINCHA	6.016,23	1.603,16
1.1.1.02.04	GUAYAQUIL	-649,90	8.213,17
1.1.1.02.05	PACIFICO	38.529,11	6.191,20
1.1.1.02.06	PANAMA GUAYAQUIL	812,98	0,00
SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		114.204,38	83.057,72

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro de activos de la empresa lo conforman los clientes del almacén, los por cobrar por concepto de ventas con tarjetas de crédito, la provisión por cuantías incobrables y otras cuentas por cobrar, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, correspondiendo sus saldos y conceptos al 31 de Diciembre los siguientes:

ACTIVOS FINANCIEROS		2017	2018
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR	1.213.349,64	1.171.924,21

1.1.2.01.01	CLIENTES AL POR MAYOR	0,00	0,00
1.1.2.01.02	CLIENTES POR COBRAR	786.549,89	750.197,16
1.1.2.01.03	TARJETAS DE CREDITO	3.548,64	768,34
1.1.2.01.10	CHEQUES PROTESTADOS	0,00	0,00
1.1.2.01.16	VICTOR HUGO CHAVEZ	1.200,00	1.200,00
1.1.2.01.20	PROVISION CUENTAS INCOBRA	-34.344,68	-34.344,68
1.1.2.01.29	DIFICIL COBRO+SURTILLANTA	0,00	0,00
1.1.2.01.30	DIFICIL COBRO+MONTENEGRO	0,00	0,00
1.1.2.01.31	DIFICIL+COBRO+COMISARIATO	456.395,79	454.103,39
1.1.2.02.	GARANTIAS	219.887,71	235.646,80
1.1.2.02.01	GARANTIA ARRIENDOS	1.360,00	1.360,00
1.1.2.02.02	GARANTIA IMPORTACIONES	500,00	500,00
1.1.2.02.03	GARANTIAS JUDICIALES (DR.	3.000,00	3.000,00
1.1.2.02.04	GARANTIA CONVENIO DE BECA	208.861,13	224.620,22
1.1.2.02.05	VALORES EN CUSTODIA JUICI	6.166,58	6.166,58
1.1.2.03.	CTAS.POR COBRAR PROVEEDORES	1.780,00	1.361,15
1.1.2.03.01	SURTILLANTA CARVAJAL	0,00	0,00
1.1.2.03.02	ANTICIPO A PROVEEDORES	1.780,00	1.361,15
1.1.2.03.30	DIFICIL COBRO SURTILLANTA	0,00	0,00
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	469.720,90	456.947,69
1.1.2.04.01	INVERSIONES (RUSTIKAS)	39.754,34	15.370,34
1.1.2.04.10	OTROS DEUDORES	14.944,90	3.040,00
1.1.2.04.15	OTROS DEUDORES (ANGEL ZAM	0,00	0,00
1.1.2.04.16	OTROS DEUDORES (LUIS FARI	0,00	0,00
1.1.2.04.17	ESTUDIO Y CONSTRUCCION DE	0,00	0,00
1.1.2.04.18	GIOVANNY AGUIRRE	0,00	0,00
1.1.2.04.19	CRISTIAN CARVAJAL (REAJUSTE)	0,00	0,00
1.1.2.04.20	MARCO ATIG	0,00	0,00
1.1.2.04.21	ANTICIPO SECRETARIA MEDIO	3.176,96	3.176,96
1.1.2.04.22	ANTICIPO PERMISOS INEN	0,00	0,00
1.1.2.04.23	ANCHAPANTA PAILLACHO DAVI	0,00	0,00
1.1.2.04.24	WILSON CORDOVA ROMEL	2.265,00	2.265,00
1.1.2.04.25	MARKETING TIRES LLC.	31.501,87	31.501,87
1.1.2.04.26	PEREZ CALDERON LEONARDO R	0,00	0,00
1.1.2.04.29	COMPAÑIA HULERA TORNEL	21.675,51	21.675,51
1.1.2.04.30	SOUTH TIRES PERU SAC	292.720,14	304.590,93
1.1.2.04.31	ADRIANA BAEZ	63.682,18	63.682,18
1.1.2.04.32	FERNANDO FIGUEROA	0,00	375,00
1.1.2.04.35	RCH COBRANZA-CLIENTES	0,00	11.269,90
1.1.2.05.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	510.925,70	531.038,32
1.1.2.05.03	ARIAS FAUSTO FABIAN	0,00	0,00

1.1.2.05.06	CARVAJAL ARIAS JOSE ANTON	0,00	0,00
1.1.2.05.07	CARVAJAL ARIAS BRAULIO ED	402.039,23	419.044,45
1.1.2.05.08	CARVAJAL ARIAS MARTHA MAG	0,00	0,00
1.1.2.05.10	CARVAJAL ROBALINO LORENA	0,00	0,00
1.1.2.05.12	ALEXANDRA PAZMIÑO	0,00	0,00
1.1.2.05.14	SRA. ERIKA ROSERO	54.875,23	56.075,23
1.1.2.05.15	FLORES ARELLANO JOFFRE	-62,14	91,49
1.1.2.05.19	LOPEZ GRANJA JORGE MAURIC	-101,77	0,00
1.1.2.05.21	LOPEZ FERNANDO	6.540,32	2.040,32
1.1.2.05.29	VILLACIS MONICA	-145,92	0,00
1.1.2.05.31	ANDRADE CAROLINA	45.029,99	48.356,67
1.1.2.05.41	JAGUACO ANGEL	0,00	0,00
1.1.2.05.43	CARVAJAL RODRIGO	727,33	727,33
1.1.2.05.48	TANDALLA MARCO	0,00	0,00
1.1.2.05.55	CRISTIAN INGA	0,00	0,00
1.1.2.05.57	CARVAJAL FRANKLIN	-141,46	0,00
1.1.2.05.58	FREDY HURTADO	0,00	0,00
1.1.2.05.59	INGA BAYRON	0,00	0,00
1.1.2.05.60	JOFRE FLORES PTMOS.QUIROG	-977,80	1.560,14
1.1.2.05.62	ROMERO VICTOR	0,00	0,00
1.1.2.05.63	EDUARDO CARVAJAL (SUPER C	0,00	0,00
1.1.2.05.64	PATRICIO CARRILLO	150,00	150,00
1.1.2.05.65	IDER SALGADO (ABOGADO)	2.992,69	2.992,69
1.1.2.06.	FISCO POR COBRAR	78.116,96	75.670,23
1.1.2.06.02	CREDITO TRIBUTARIO IVA	0,00	0,00
1.1.2.06.03	IVA COMPRAS LOCALES	0,00	0,01
1.1.2.06.04	IVA IMPORTACIONES	0,00	0,00
1.1.2.06.05	RETENC.FUENTE EJERCICIO A	17.216,16	14.046,40
1.1.2.06.06	RETENCION IVA TERCEROS	0,00	-70,00
1.1.2.06.07	ANTICIPO IMPUESTO A LA RE	60.900,80	61.693,82
1.1.2.06.08	CUENTAS POR COBRAR SRI	0,00	0,00
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS		2.493.780,91	2.472.588,40

NOTA 8.-INVENTARIOS

En esta cuenta se registran los inventarios iniciales, las compras nacionales e importaciones, las ventas de estos productos a su costo, su saldo corresponde al inventario final, el mismo que es verificado a través de inventarios físicos. Igualmente en este rubro se han considerado los Inventarios en Tránsito, es decir importaciones que se hallan en trámite; los saldos y conceptos al 31 de Diciembre corresponden a

los siguientes, dejándose establecido que la toma de los Inventarios fue efectuada por el personal de la compañía. Los saldos finales son los siguientes:

INVENTARIOS		2017	2018
1.1.3.01.	INVENTARIOS	590.305,47	355.106,10
1.1.3.01.01	LLANTAS	537.409,07	308.532,44
1.1.3.01.02	TUBOS	2.844,84	2.844,84
1.1.3.01.03	AROS	42.965,57	36.815,16
1.1.3.01.04	ACCESORIOS	7.453,85	6.913,66
1.1.3.01.99	CONTROL DE INGRESOS	-367,86	0,00
1.1.3.02.	INVENTARIO EN TRANSITO	71.131,68	50.110,00
1.1.3.02.341	NANKANG 2016	0,00	0,00
1.1.3.02.342	NANKANG 2017	37.833,50	0,00
1.1.3.02.344	NANKANG 2018	0,00	1.413,10
1.1.3.02.919	TORNEL 2016	0,00	0,00
1.1.3.02.922	TORNEL 2017	33.298,18	0,00
1.1.3.02.924	TORNEL 2018	0.00	33.735,65
1.1.3.02.925	CARTA CREDITO IMPORT.TORN	0.00	14.961,25
SUMA INVENTARIOS		661.437,15	405.216,10

NOTA 9.- ACTIVOS TRANSITORIOS

Esta cuenta se refiere a pagos realizados en concepto de seguros, valores que serán devengados en ejercicios económicos siguientes, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

TRANSITORIO		2017	2018
1.1.4.	TRANSITORIO	40.687,17	41.994,69
1.1.4.02	SEGUROS PREPAGADOS	1.031,61	2.339,13
1.1.4.05	GASTOS DIFERIDOS (ADEC.OF	39.655,56	39.655,56
SUMA TRANSITORIO		40.687,17	41.994,69

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento que registra la empresa en el ejercicio fiscal auditado, demuestra con los saldos y conceptos al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, hubo adquisiciones de propiedad, planta y equipo en el año 2018, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2017	2018
----------------------------------	-------------	-------------

ACTIVO FIJO	900.401,37	920.124,58
--------------------	-------------------	-------------------

1.2.1.01	ADECUACIONES	0,00	0,00
1.2.1.02	MAQUINARIA	72.308,26	72.308,26
1.2.1.03	MUEBLES Y ENSERES	1.568,91	1.568,91
1.2.1.04	EQUIPO DE OFICINA	1.080,36	1.080,36
1.2.1.05	EQUIPO DE COMPUTACION	1.450,65	1.450,65
1.2.1.06	VEHICULOS	103.825,15	123.548,36
1.2.1.07	BODEGAS	187.757,31	187.757,31
1.2.1.08	EDIFICIOS	360.819,09	360.819,09
1.2.1.09	TERRENOS	171.591,64	171.591,64
1.2.2.	DEPRECIACION ACUMULADA	-283.839,89	-318.704,74

SUMA ACTIVO FIJO NETO	616.561,48	601.419,84
------------------------------	-------------------	-------------------

PASIVO

NOTA 11.- PASIVO CORTO PLAZO

Se consideran en este grupo las obligaciones que mantiene la empresa, tanto en lo referente al personal como lo relacionado al Servicio de Rentas Internas. Los saldos al final del ejercicio son los siguientes.

PASIVOS A CORTO PLAZO	2017	2018
------------------------------	-------------	-------------

2.1.1.01.	PROVISIONES DEL PERSONAL	-15.831,18	-32.456,46
2.1.1.01.01	SUELDOS POR PAGAR	-8.559,47	-5.484,04
2.1.1.01.02	DECIMO TERCER SUELDO	-687,16	-1.980,82
2.1.1.01.03	DECIMO CUARTO SUELDO	-1.552,27	-1.449,89
2.1.1.01.04	VACACIONES	-1.722,89	-6.227,87
2.1.1.01.05	15% PARTICIPACION EMPLEAD	0,00	-13.782,31
2.1.1.01.06	APORTE PERSONAL POR PAGAR	-1.136,30	-1.010,58
2.1.1.01.07	APORTE PATRONAL POR PAGAR	-1.460,92	-1.299,11
2.1.1.01.08	FONDOS DE RESERVA POR PAG	-712,17	-865,54
2.1.1.01.11	SUELDO POR PAGAR JOYCE CA	0,00	-356,30
2.1.1.03.	OBLIGACIONES FISCALES	-29.844,63	-26.152,08
2.1.1.03.01	12%IVA POR PAGAR	-22.350,30	-19.941,92
2.1.1.03.02	RETENCION FUENTE I.RENTA	-829,89	-471,85
2.1.1.03.03	RETENCION FUENTE IVA	-597,54	-284,87

2.1.1.03.04	RETENC.FUENTE EN RELACION	0,00	-100,00
2.1.1.03.05	IMPUESTO RENTA POR PAGAR	0,00	0,00
2.1.1.03.07	IMPUESTOS POR PAGAR	-6.066,90	-5.353,44

SUMAN PASIVO CORTO PLAZO	-45.675,81	-58.608,54
---------------------------------	-------------------	-------------------

NOTA 12.- OTROS PASIVOS CORTO PLAZO

Los valores por pagar que se encuentran acreditados en este grupo de cuentas, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, mantiene los siguientes saldos, El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO		2017	2018
2.1.2.01.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-387.881,02	-234.700,44
2.1.2.01.01	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	-239.928,07	-93.786,73
2.1.2.01.02	PROVEEDORES LOCALES	-130.638,78	-107.180,85
2.1.2.01.07	LORENA CARVAJAL POR PAGAR	0,00	0,00
2.1.2.01.10	EDUARDO CARVAJAL POR PAGA	0,00	0,00
2.1.2.01.13	GARANTIA MERCAD.DAÑADA PO	-13.649,49	-13.614,19
2.1.2.01.14	PROVISION PERDIDA EN TRAN	-3.664,68	-3.624,13
2.1.2.01.16	PROVISION POR ROBO Y/O AS	0,00	-16.494,54
2.1.2.04.	PRESTAMOS DE TERCEROS C/P	-459.317,64	-544.773,50
2.1.2.04.01	CARVAJAL ANTONIO	-3.000,00	-3.000,00
2.1.2.04.07	SURTILLANTA	-1.000,00	-1.000,00
2.1.2.04.09	CARVAJAL WILSON	-110.500,00	-110.500,00
2.1.2.04.12	HURTADO FREDDY	0,00	0,00
2.1.2.04.13	LEONOR SALAS	-30.000,00	-60.455,86
2.1.2.04.14	RODRIGO CARVAJAL	-3.000,00	-23.000,00
2.1.2.04.15	MARKETING TIRES LLC.	-142.407,64	-142.407,64
2.1.2.04.17	FERNANDO LOPEZ	0,00	0,00
2.1.2.04.18	MARIANA ROBALINO	0,00	-13.000,00
2.1.2.04.19	LEONOR SALAS C.	-45.000,00	-45.000,00
2.1.2.04.20	ALEJANDRA AVILES	-5.500,00	-5.500,00
2.1.2.04.21	TANIA ARIAS	-78.910,00	0,00
2.1.2.04.22	LATINCOPIERS	-40.000,00	-40.000,00
2.1.2.04.23	PATRICIO MUGLISA	0,00	-5.000,00
2.1.2.04.25	NANKANG RUBBER TIRE.P.	0,00	-95.910,00
2.1.2.05.	OTRAS CUENTAS A PAGAR	-721.919,59	-786.270,19
2.1.2.05.01	CTAS A PAGAR A EMPLEADOS	-1.538,98	-1.538,98
2.1.2.05.03	ARRIENDO LOCALES POR PAGA	-168.000,00	-168.000,00
2.1.2.05.05	ANTICIPO DE CLIENTES	0,00	

2.1.2.05.06	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-51.227,19	-51.227,19
2.1.2.05.09	FLORES JOFFRE	0,00	-10.000,00
2.1.2.05.10	DIVIDENDOS POR PAGAR	-321.095,45	-321.095,45
2.1.2.05.11	CUENTAS POR PAGAR EN LITIGIO	-180.057,97	-180.057,97
2.1.2.05.12	ANTICIPO VENTA DE BIENES	0,00	-40.000,00
2.1.2.05.13	TARJETA DE CREDITO BCO.PA	0,00	-14.350,60

SUMAN OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	-1.569.118,25	-1.565.744,13
--	----------------------	----------------------

NOTA 13.- PASIVO LARGO PLAZO

Los siguientes son los saldos y conceptos que conforman este grupo de cuentas por pagar a largo plazo, tanto a instituciones financieras como a terceras personas, debiendo indicarse sobre estas últimas que se vienen arrastrando de años anteriores y no se hallan debidamente documentadas; en lo que relaciona a las Reservas para Jubilación Patronal y Indemnizaciones al personal, el respaldo constituye el estudio actuarial realizado por una empresa calificada para tal efecto.

PASIVOS LARGO PLAZO	2017	2018
----------------------------	-------------	-------------

2.1.3.01.	PRESTAMOS BANCARIOS L/P	-513.844,98	-227.659,08
2.1.3.01.03	PRESTAMOS ST.GEORGE L/P	0,00	0,00
2.1.3.01.07	PRESTAMOS GUAYAQUIL PANAM	-52.255,42	-17.788,06
2.1.3.01.08	PRESTAMOS PACIFICO L/P	-461.589,56	-209.871,02
2.1.3.02.	PRESTAMOS DE TERCEROS L/P	-394.955,96	-394.955,96
2.1.3.02.02	CORDOVA ROSA L/P	-227.515,07	-227.515,07
2.1.3.02.03	SANTOS ROSA L/P	-5.074,30	-5.074,30
2.1.3.02.07	IGNACIO CARVAJAL L/P	-162.366,59	-162.366,59
2.1.3.03.	OTROS PASIVOS L/P	-171.112,90	-151.112,90
2.1.3.03.01	PROVISION PERDIDA DEMANDA	-49.610,76	-29.610,76
2.1.3.03.03	PROVISION JUBILACION PATRONAL	-96.680,91	-96.680,91
2.1.3.03.04	PROVISION INDEMNIZACION PERSON	-24.821,23	-24.821,23
3.1.3.	RESERVAS	0,00	0,00
3.1.3.05	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL	0,00	0,00
3.1.3.06	RESERVA INDEMNIZACIÓN PER	0,00	0,00

SUMA PASIVO LARGO PLAZO	-1.079.913,84	-773.727,94
--------------------------------	----------------------	--------------------

NOTA 14.- PATRIMONIO

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2018 asciende a setenta mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que corresponde a: Carvajal Arias Braulio Eduardo veinte y ocho mil trescientos treinta y seis dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$65.136,00) y Carvajal Robalino Lorena Patricia dos mil cuatrocientos sesenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 5.664,00).

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe por lo menos en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- En este rubro se incluyen las cuentas por utilidades obtenidas por la empresa en ejercicios económicos anteriores. Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2017 y 2018:

PATRIMONIO		2017	2018
3.1.1.	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	-30.800,00	-70.800,00
3.1.1.01	CARVAJAL ARIAS BRAULIO	-28.336,00	-65.136,00
3.1.1.04	CARVAJAL ROBALINO LORENA	-2.464,00	-5.664,00
3.1.1.05	MULTAS Y SANCIONES	0,00	0,00
3.1.3.	RESERVAS	-476.956,34	-445.530,47
3.1.3.01	RESERVA LEGAL	-147.034,95	-155.609,08
3.1.3.02	RESERVA FACULTATIVA	-346.087,40	-306.087,40
3.1.3.04	MULTAS Y SANCIONES (IMPOR	9.092,36	9.092,36
3.1.3.07	MULTAS Y SANCIONES (ESTAD	7.336,99	7.336,99
3.1.3.99	RESULTADOS AC. NIIFS 1ERA	-263,34	-263,34
3.1.4.	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIOR	-724.206,85	-672.050,80
3.1.4.16	UTILIDAD EJERCICIO 2011	-166.924,33	-166.924,33
3.1.4.17	UTILIDAD EJERCICIO 2012	-95.604,19	-95.604,19
3.1.4.18	UTILIDAD EJERCICIO 2013 ANTES 15% E IMP.	-174.071,68	-174.071,68
3.1.4.19	UTILIDAD EJERCICIO 2014	-79.060,17	-79.060,17
3.1.4.20	UTILIDAD EJERCICIO 2015	-9.487,74	-9.487,74
3.1.4.21	UTILIDAD EJERCICIO 2016	-69.735,55	-69.735,55
3.1.4.22	UTILIDAD EJERCICIO 2017	-129.323,19	-77.167,14
RESULTADO DEL EJERCICIO 2018		0,00	-17.814,87
SUMA EL PATRIMONIO NETO		-1.231.963,19	-1.206.196,14

NOTA 15.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

ESTADO DE RESULTADOS	2018
INGRESOS OPERACIONALES	-2.212.104,10
VENTAS MERCADERIA	-2.200.237,72
VENTAS SERVICIOS	-20.029,79
DEDUCCIONES EN VENTAS	8.163,41
COSTO DE VENTAS	1.729.993,67
UTILIDAD BRUTA	-482.110,43
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS FINANCIEROS	486.429,69
RESULTADO OPERACIONAL DEL EJERCICIO	4.319,26
INGRESOS NO OPERATIVOS	-22.134,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% E IMP.	-17.814,87

NOTA 16.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria que se presenta en la Declaración de impuesto a la Renta.

	2017	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-129.323,19	-17.814,87
(-) Participación a Trabajadores	19.398,48	2.672,23
(+) Gastos no Deducibles	0,00	1.278,23
UTILIDAD GRAVABLE	-109.924,71	-16.420,87
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-24.183,44	-4.105,22
(-)Anticipo determinado a ejercicio fiscal anterior	23.906,60	24.547,87

(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	7.224,00	0,00
(+)Saldo del anticipo pendiente de pago	10.420,74	17.216,16
(-)Retenciones en el Fuente que le realizaron en el ejercicio	17.216,16	14.046,40
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	428,58	3.169,76

NOTA 17.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía mantiene desde años anteriores varios litigios por cobro de deudas que para el ejercicio económico auditado no implican cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de Diciembre de 2018 y a la fecha del informe de los auditores externos, no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación de la compañía.



Gerente



Contador