

**CONAUTO C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
CONAUTO C.A.**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONAUTO C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **CONAUTO C.A.** al 31 de diciembre de 2018, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **CONAUTO C.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de

liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

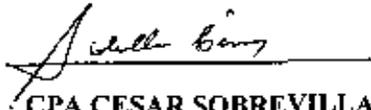
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro

informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
SC- RNAE 236



**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
SOCIO  
Registro de Contador No.22223

**Guayaquil, 4 de marzo de 2019**

**CONAUTO C.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo	6	1 588.590	2.005.327
Clientes y otras cuentas por cobrar	7	29 933.172	28.186.315
Inventarios	8	28.600.623	28 489.326
Activo por impuesto corriente	16	438.331	456 171
Pagos anticipados	9	273.956	485.945
Activo no corriente mantenido para la venta		25.448	-
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>60.860.120</u>	<u>59.623 084</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	10 y 14	15.395.742	15.912.186
Propiedad de inversión	11	55.737	55 737
Activo por impuesto diferido	16	228 140	75 291
Otros activos	12	2 451.236	2 571.537
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>18 130 856</u>	<u>18.614.752</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>78 990 975</u>	<u>78.237.835</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	13	10.538.485	11.392.093
Obligaciones con instituciones financieras	14 y 10	2.759.329	177.304
Beneficios a los empleados	15	1 687.631	2 166.895
Pasivo por impuesto corriente	16	1.222.494	1.290.073
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>16.207.940</u>	<u>15.026.364</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar	18	1.905.304	1.905 304
Obligaciones con instituciones financieras	14 y 10	-	157 657
Beneficios a los empleados	15	6.131 419	6.295 571
Pasivo por impuesto diferido	16	431 321	522.079
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>8.468 043</u>	<u>8.880 611</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>24.675 983</u>	<u>23 906 975</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	19	5.000.000	5.000 000
Reserva legal	20	2.500.000	2.500 000
Resultados acumulados	21	46.485 858	46 640 914
Otro resultado integral	15	329 134	189 946
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>54.314 992</u>	<u>54 330.860</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>78.990 975</u>	<u>78 237.835</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Max Konanz Schotel  
Gerente General



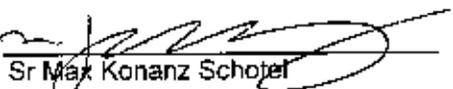
Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador

**CONAUTO C.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
VENTAS	22	87.867.355	89.865.662
COSTO DE VENTAS	22	61.457.773	61.503.027
UTILIDAD BRUTA		<u>26.409.582</u>	<u>28.362.635</u>
OTROS INGRESOS	23	<u>1.610.139</u>	<u>1.695.292</u>
GASTOS:			
Ventas y mercadeo	24	17.028.514	16.533.847
Administrativos	24	8.553.251	8.507.739
Financieros		298.710	219.260
		<u>25.880.475</u>	<u>25.260.847</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		2.139.246	4.797.080
Participación a trabajadores	15	320.979	719.745
Impuesto a la renta	16	<u>582.937</u>	<u>993.891</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>1.235.330</u>	<u>3.083.444</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	15	127.612	208.683
Impuestos diferidos	16	24.793	(52.171)
		<u>152.405</u>	<u>156.512</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>1.387.735</u>	<u>3.239.956</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Max Konanz Schotel  
Gerente General

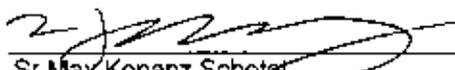
  
Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador

**CONAUTO C.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2017		5 000.000	2 500.000	45.657.470	33.434	53.190.904
Distribución de dividendos	22	-	-	(2.100.000)	-	(2 100 000)
Total resultado integral		-	-	3.083.444	156.512	3.239.956
Saldos al 31 de diciembre de 2017		<u>5.000.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>46.640.914</u>	<u>189.946</u>	<u>54.330.861</u>
Distribución de dividendos	22	-	-	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Pago de glosa tributaria		-	-	(403.604)	-	(403.604)
Ajuste por beneficios definidos		-	-	13 217	(13 217)	-
Total resultado integral		-	-	1.235.330	152.405	1.387.735
Saldos al 31 de diciembre de 2018	22	<u>5.000.000</u>	<u>2.500.000</u>	<u>46.485.858</u>	<u>329.134</u>	<u>54 314.992</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Max Konanz Schotter  
Gerente General

  
Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador

**CONAUTO C.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Cobros provenientes de clientes		85 923 041	91.329.536
Otros cobros por actividades de operación		1 451 490	1.754.185
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(62.222 103)	(64.161 810)
Pagos a y por cuenta de empleados		(14.076.355)	(13.451 076)
Intereses pagados		(298.710)	(219 260)
Intereses recibidos		205.083	244.492
Otros pagos por actividades de operación		(11.167 869)	(9.669 541)
Pago de impuesto a la renta	16	(942.535)	(1.094 145)
<b>FLUJO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>(1.127.958)</u>	<u>4.732 382</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adiciones de propiedad, planta y equipo	10	(784 069)	(1 263.199)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	25	70.220	-
Cobro de préstamos a partes relacionadas		-	(820.314)
Recuperación de otros activos		702	1 152
<b>FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<u>(713.147)</u>	<u>(2.082 361)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>			
Financiación con instituciones financieras		5.000.000	-
Pagos a instituciones financieras		(2 575.631)	(712.182)
Pago de préstamo de partes relacionadas		-	(900.000)
Pago de dividendos		(1.000 000)	(2 100.000)
<b>FLUJO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<u>1.424.369</u>	<u>(3 712.182)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		(416 737)	(1.062.161)
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>		<u>2.005 327</u>	<u>3.067.488</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	6	<u>1 588.590</u>	<u>2 005.327</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr Max Konanz Schotel  
Gerente General



Sr Luis Diaz Contreras  
Contador

**CONAUTO C.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Total resultado integral		1.387.735	3.239.956
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	15	320.979	719.745
Impuesto a la renta corriente	16	582.937	993.891
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	7	247.547	232.511
Depreciación	10	1.254.079	1.246.180
Venta de propiedad, planta y equipo	10	46.434	96.051
Impuesto a la renta diferido		(24.793)	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	(164.153)	311.393
		<u>3.650.766</u>	<u>6.839.726</u>
<b>CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(2.020.072)	1.938.703
(Aumento) en inventarios		(111.297)	(4.278.962)
Disminución (aumento) en pagos anticipados		211.989	(51.519)
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		17.841	(233.658)
Disminución (aumento) en otros activos		49.600	(9.869)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		(853.607)	1.547.116
(Disminución) en beneficios a los empleados		(800.243)	(308.995)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(1.272.934)	(710.161)
		<u>(1.127.958)</u>	<u>4.732.382</u>
<b>FLUJO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Max Konanz Schotel  
Gerente General

  
Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador

## **CONAUTO C.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A.)**

---

#### **1 – INFORMACIÓN GENERAL**

CONAUTO C.A. (en adelante la Compañía), fue constituida el 29 de Octubre de 1969 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 11 de Noviembre de ese año en el Registro Mercantil como Conauto Compañía Anónima Automotriz. Mediante inscripción en el Registro Mercantil con fecha 18 de Diciembre de 2013 se cambio a la denominación actual. Tiene como actividad principal la comercialización de lubricantes, llantas, maquinarias y motores, herramientas industriales, repuestos y accesorios automotrices

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 22 de Febrero de 2019.

#### **2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios

##### **2.2 Moneda funcional**

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

##### **2.3 Uso de estimaciones y juicios.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

##### **2.4 Políticas contables significativas**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

##### **2.5 Efectivo y equivalentes al efectivo.**

Incluye el efectivo en caja, los saldos en cuentas corrientes bancarias y depósitos a plazo, con vencimientos menores a tres meses

## **2.6 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial

### **2.6.1 Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado

#### Clasificación de los activos financieros

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

### **2.6.2 El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

### **2.6.3 Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas**

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

#### **2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros**

##### Activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

##### Pasivo financiero

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

#### **2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

Las mercaderías en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación.

#### **2.8 Pagos anticipados.**

Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados para la adquisición de mercaderías. Se presentan el valor de los desembolsos realizados y se liquidan a la recepción del inventario.

Seguro, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

#### **2.9 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo de adquisición. Los dividendos se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

## 2.10 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificaciones existentes al 1 de enero de 2010, fecha de transición a las NIIF, fueron ajustados al costo atribuido, en base a un avalúo ajustado en esa fecha practicado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los otros activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	17.5 - 49
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	6

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos. Son reconocidos en los resultados del año.

## 2.11 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

La propiedad, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

## 2.12 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### 2.12.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 28%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **2.12.2 Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias) Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **2.13 Beneficios a los empleados**

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo. se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores. Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de Otro Resultado Integral

(ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con cliente y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

Por la naturaleza de los productos, no existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía no contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los clientes, el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

#### **2.15 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico, en el periodo en que se conocen

#### **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

#### **2.17 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones**

Durante el año 2018, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2018 o posteriormente.

##### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Debido a que los efectos de su aplicación no fueron materiales, la Compañía decidió no restablecer información comparativa con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

La Compañía ha aplicado los siguientes requerimientos:

##### **1) Clasificación y medición de los activos financieros.**

La Administración de la Compañía reviso y evaluó los activos financieros al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyo que los activos financieros correspondían a activos mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

## 2) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de créditos esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Específicamente, la NIIF9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

1. Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable en cambio en patrimonio neto.
2. Arrendamientos por cobrar.
3. Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos y
4. Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La Administración de la Compañía evaluó el riesgo de crédito de sus instrumentos financieros y el resultado de la evaluación es el siguiente.

- La Compañía aplica el enfoque simplificado para un segmento de sus cuentas por cobrar comerciales y el modelo individual para varios segmentos de sus cuentas por cobrar comerciales y financieras, y reconoce las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida de estos activos.
- Todos los saldos de bancos son evaluados como riesgo de crédito bajo a cada fecha de reporte debido a que se mantienen en instituciones bancarias de prestigio.

## 3) Clasificación y medición de pasivos financieros.

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como valor razonable en cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Este cambio no ha tenido efecto en los estados financieros de la Compañía debido a que los pasivos financieros de la Compañía el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se miden al costo amortizado.

## 4) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como valor razonable en cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como valor razonable en cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

## **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016), la cual, es de aplicación obligatoria durante el periodo anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos principalmente por la venta de lubricantes, llantas y cualquier producto relacionado con los anteriores, los cuales son reconocidos cuando el control de los

bienes es transferido al cliente. Por lo tanto, el tratamiento según NIC 18 continua siendo apropiado bajo NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 2.13. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido impacto en la posición financiera y o el desempeño financiero de la Compañía.

#### **Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2019**

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son efectivas:

NIIF 16,	Arrendamientos
Modificaciones a la NIIF 9;	Características de prepago con compensación negativa.
Modificación a la NIC 19,	Modificación, reducción o liquidación del plan.
GINIF 23,	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017 Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF3, NIIF11, NIC 12 y NIC 23.

#### **NIIF 16: Arrendamientos**

##### **Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los periodos iniciados a partir de 1 de enero de 2019.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo NIC 17.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene.

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y
- El derecho a dirigir el uso de ese activo.

##### **Impacto en la contabilidad del Arrendatario Arrendamientos operativos.**

NIIF 16 cambiara la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica mas adelante), la Compañía.

- a) Reconocerá activos por el derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamientos futuros,
- b) Reconocerá la amortización de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultado
- c) Separará el monto total de dinero pagado en una porción principal (presentada dentro de las actividades de financiamiento) e interés (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán probados por deterioro de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro de los activos. Esto reemplazará el requisito previo de reconocer una provisión para contratos de arrendamiento onerosos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

#### **Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:**

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza la tasa de descuento, la tasa de rotación y mortalidad al final de cada año.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

#### **Impuesto a la renta**

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía

#### **a. Riesgo de mercado**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones financieras a tasas de interés variables ajustadas trimestralmente, estas variaciones han sido mínimas por lo que no han afectado significativamente el resultado de la Compañía

#### **b. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes al efectivo, así como de la exposición de los créditos de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las facturas por cobrar. Las ventas se realizan a los clientes calificadas por el departamento de crédito y cobranzas, a quienes se les conceden créditos con un plazo máximo de 45, 60 y 150 días de pago en las divisiones consumo – farma y veterinaria y agro respectivamente

No se exceden los límites de crédito durante el periodo y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdidas por el incumplimiento de las obligaciones contractuales

#### **c. Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para gestionar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

### **4.2. Gestión de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "obligaciones financieras", cuentas por pagar a proveedores, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deuda con terceros	15.197.814	13.627.053
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo	<u>1.588.590</u>	<u>2.005.327</u>
Deuda neta	13.609.224	11.621.726
Total patrimonio neto	<u>54.314.992</u>	<u>54.330.860</u>
Capital total	67.924.216	65.952.586
Ratio de apalancamiento	20,03%	17,62%

## 5. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros al costo amortizado</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.588.590	-	2.005.327	-
Cuentas por cobrar a clientes	28.933.346	-	27.217.674	-
Partes relacionadas	169.176	2.291.020	169.396	2.361.020
Otras cuentas por cobrar	432.874	-	503.457	-
Inversiones en acciones	-	-	-	-
Otros activos	-	<u>160.216</u>	-	<u>210.517</u>
<b>Total activos financieros</b>	<u>31.123.986</u>	<u>2.451.236</u>	<u>29.895.854</u>	<u>2.571.537</u>
<b>Pasivos financieros al costo amortizado</b>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	9.094.172	-	9.888.467	-
Obligaciones financieras	2.759.329	-	334.961	-
Partes relacionadas	217.716	1.900.000	306.885	1.900.000
Otros pasivos financieros	<u>1.226.598</u>	-	<u>1.196.740</u>	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>13.297.815</u>	<u>1.900.000</u>	<u>11.727.053</u>	<u>1.900.000</u>

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**6 - EFECTIVO**

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Efectivo en caja	430.485	323.655
Depósitos en bancos	1.158.105	1.681.672
	<u>1.588.590</u>	<u>2.005.327</u>

**7 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cientes		
No relacionados	28.933.346	27.310.348
Relacionados (Nota 25)	1.841.522	1.845.131
Provisión para deterioro	<u>(1.860.427)</u>	<u>(1.937.805)</u>
	28.914.441	27.217.674
Empleados (neto de intereses diferidos de \$18.689)	254.640	416.864
Reclamos al seguro	114.269	57.640
Accionistas (Nota 25)	189.176	169.396
Anticipos	416.682	295.788
Otras	63.965	28.953
	<u>29.933.172</u>	<u>28.186.315</u>

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a clientes es la siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Por vencer.	15.955.790	11.948.282
Vencidos:		
1 a 30 días	4.015.248	4.204.240
31 a 60 días	2.100.718	2.411.102
61 en adelante	8.703.112	10.591.855
	<u>30.774.868</u>	<u>29.155.479</u>

El movimiento de la provisión para deterioro es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	(1.937.805)	(1.786.939)
Provisión	(247.547)	(232.511)
Bajas	324.924	81.646
Saldo al final del año	<u>(1.860.427)</u>	<u>(1.937.805)</u>

**8 - INVENTARIOS**

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Mercaderías para la venta		
Lubricantes	7.663.118	5.873.629
Neumáticos	7.074.164	8.738.416
Varios	8.442.879	8.702.499
Recamic	984.971	1.313.148
Materiales repuestos y otros	135.823	145.243
Mercaderías en tránsito	4.299.667	3.719.390
	<u>28.600.623</u>	<u>28.489.326</u>

## 9 - PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Seguros	142.114	439.533
ISD pagado por distribuir	60.104	-
Otros	71.737	46.411
	<u>273.956</u>	<u>485.945</u>

## 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>12-31-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Bajas</u>	<u>12-31-2018</u>
Terrenos	5.075.641	-	-	5.075.641
Edificaciones	8.707.023	-	-	8.707.023
Muebles y enseres	2.114.090	99.500	(4.034)	2.209.556
Maquinarias, equipos e instalaciones	5.238.995	132.298	(5.745)	5.365.548
Equipo de computación	1.575.469	66.452	(43.426)	1.598.495
Vehículos	5.737.397	485.820	(204.553)	6.018.664
	<u>28.448.616</u>	<u>784.070</u>	<u>(257.758)</u>	<u>28.974.928</u>
Depreciación acumulada	<u>(12.536.430)</u>	<u>(1.254.079)</u>	<u>211.324</u>	<u>(13.579.185)</u>
	<u>15.912.186</u>	<u>(470.009)</u>	<u>(46.434)</u>	<u>15.395.743</u>

	<u>1-1-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Bajas</u>	<u>12-31-2017</u>
Terrenos	5.075.641	-	-	5.075.641
Edificaciones	8.614.546	92.477	-	8.707.023
Muebles y enseres	1.847.365	266.725	-	2.114.090
Maquinarias, equipos e instalaciones	4.914.321	343.677	(19.003)	5.238.995
Equipo de computación	1.443.505	133.944	(1.981)	1.575.469
Vehículos	5.480.127	576.489	(319.219)	5.737.397
	<u>27.375.506</u>	<u>1.413.313</u>	<u>(340.203)</u>	<u>28.448.616</u>
Depreciación acumulada	<u>(11.534.820)</u>	<u>(1.245.762)</u>	<u>244.152</u>	<u>(12.536.430)</u>
	<u>15.840.686</u>	<u>167.551</u>	<u>(96.051)</u>	<u>15.912.186</u>
Construcciones en curso	150.532	(150.532)	-	-
	<u>15.991.218</u>	<u>17.019</u>	<u>(96.051)</u>	<u>15.912.186</u>

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Muebles y enseres	1.189.600	1.082.653
Maquinarias, equipos e instalaciones	2.940.399	2.698.014
Equipo de computación	1.013.441	955.332
vehículos	2.997.896	2.831.994
	<u>8.141.336</u>	<u>7.567.993</u>

## 11 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Terrenos adquiridos por dación en pago de cliente que será destinado a la venta.

## 12 - OTROS ACTIVOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas (Nota 25)	2.291.020	2.361.020
Certificados de aportaciones CORPEI	6.645	7.346
Depósitos en garantía	16.369	16.369
Otros	137.202	186.802
	<u>2.451.236</u>	<u>2.571.537</u>

## 13 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Proveedores		
Exterior	5.451.038	6.365.809
Locales		
Relacionados (Nota 25)	3.057.617	2.715.481
No relacionados	585.517	807.177
Partes relacionadas (Nota 25)	217.716	306.885
Empleados	420.745	504.313
Retenciones al personal	169.520	153.212
Otras	636.333	539.215
	<u>10.538.485</u>	<u>11.392.093</u>

Incluye 582.920 euros a 1,20 (223.937 euros a 1,02 en 2016).

## 14 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Produbanco		
Préstamos con vencimientos hasta diciembre de 2019 e interés promedio de 8,34% (interés de 7,11% en 2017).	743.562	334.961
Internacional		
Préstamos con vencimientos hasta diciembre de 2019 e interés promedio de 8,61% .	2.015.767	-
	<u>2.759.329</u>	<u>334.961</u>
Menos vencimientos corrientes	<u>(2.759.329)</u>	<u>(177.304)</u>
	<u>-</u>	<u>157.657</u>

Los vencimientos de las obligaciones son:

<u>Años</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
2019	<u>-</u>	<u>157.657</u>

En garantía la Compañía otorgó hipoteca sobre terreno y construcción por \$9.550.025

## 15 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Aporte patronal	168.216	166.324
Fondo de reserva	12.960	14.921
Décimo tercer y cuarto sueldo	185.659	187.604
Vacaciones	998.563	1.076.920
Compensación salario digno	610	1.222
Participación a trabajadores	321.622	719.873
	<u>1.687.631</u>	<u>2.166.865</u>

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	2.166.956	1.756.145
Provisión	4.528.299	4.515.811
Pagos	(5.007.624)	(4.105.000)
Saldo al final del año	<u>1.687.631</u>	<u>2.166.956</u>

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

**Jubilación patronal.-** De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente.

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	4.962.245	4.776.363
Costo del período	751.335	388.583
Ganancia actuarial	(131.252)	(202.701)
Reversión de la provisión	(650.181)	-
Saldo al final del año	<u>4.932.147</u>	<u>4.962.245</u>

**Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	1.333.325	1.259.986
Costo del período	99.436	79.321
Ganancia actuarial	3.641	(5.982)
Reversión de la provisión	(237.130)	-
Saldo al final del año	<u>1.199.271</u>	<u>1.333.325</u>
	<u>6.131.419</u>	<u>6.295.571</u>

## 15 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,34%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,97%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## 16 - IMPUESTOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	269.305	297.548
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	169.025	-
Notas de crédito SRI	-	158.624
	<u>438.331</u>	<u>456.171</u>

Resumen de pasivo por impuesto corriente.

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	92.718	195.734
Impuesto al valor agregado	723.664	893.014
Retenciones en la fuente.		
Impuesto a la renta	203.704	107.314
Impuesto al valor agregado	202.409	94.011
	<u>1.222.494</u>	<u>1.290.073</u>

Componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Gasto por impuesto corriente	801.752	1.009.949
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(218.815)	(16.058)
	<u>582.937</u>	<u>993.891</u>

## 16 - IMPUESTOS (continuación)

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.818.268	4.077.335
Partidas conciliatorias:		
Ingresos exentos	(6.064)	(50.258)
Gastos no deducibles	315.526	563.600
Diferencias temporarias	608.537	-
Utilidad gravable	<u>2.736.267</u>	<u>4.590.676</u>
Impuesto causado	<u>801.752</u>	<u>1.009.949</u>

En el 2018 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	(297.548)	(213.352)
Pagos	-	-
Pago de anticipo	(52.929)	(65.600)
Retenciones de terceros	(720.581)	(748.824)
Impuesto a la salida de divisas	(169.025)	(279.721)
Impuesto causado	801.752	1.009.949
Saldo al final del año	<u>(438.331)</u>	<u>(297.548)</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>Activo</u>		<u>Pasivo</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Saldo al inicio del año	75.291	29.634	522.079	440.310
Generación				
Beneficios a empleados	175.884	-	-	52.171
Provisión ISD	22.622	45.657	-	-
Ajuste tasa impositiva	-	-	-	55.257
Reversión				
Depreciación PPE	-	-	(29.158)	(25.659)
Beneficios a empleados	-	-	(61.601)	-
Provisión ISD	(45.657)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>228.140</u>	<u>75.291</u>	<u>431.320</u>	<u>522.079</u>

## 17 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

El estudio constituye una base para determinar si las operaciones realizadas entre partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximen a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre de 2016 el anexo entregado al SRI correspondiente al ejercicio 2017 no determina ajuste por precios de transferencia.

## 18 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Partes relacionadas (Nota 25)	1.900.000	1.900.000
Depósitos en garantía	5.304	5.304
	<u>1.905.304</u>	<u>1.905.304</u>

## 19 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 50'000,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	
		<u>No</u>	<u>%</u>
Fideicomiso Cef	Ecuatoriana	28.999.598	58,00
Avtschar Ag	Suiza	8.250.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	8.250.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	2.000.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	2.000.000	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	500.404	1,00
		<u>50.000.000</u>	

## 20 - RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operación o para capitalizarse.

## 21 - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	31.597.878	31.752.934
Reserva de capital	5.557.602	5.557.602
Reserva por valuación	3.039.028	3.039.028
Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	6.291.350	6.291.350
	<u>46.485.858</u>	<u>46.640.914</u>

### 21.1 Reserva de capital

Incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 21 - RESULTADOS ACUMULADOS (continuación)

### 21.2 Reserva por valuación

Registra el avalúo de inmuebles efectuado por peritos independientes generados hasta el año anterior al período de transición de las NIIF. Esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, absorber pérdidas o devolverlos en caso de liquidación de la compañía.

### 21.3 Resultado acumulado por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### 21.4 Pagos de dividendos

Durante los años 2018 y 2017, se efectuaron pagos de dividendos por \$1 000 000 y \$3.000.000 la distribución fue aprobada por las Juntas Generales de Accionistas celebradas en abril de 2017 y 2016 respectivamente.

## 22 - VENTAS Y COSTO DE VENTA

<u>Líneas de negocios</u>	<u>VENTAS</u>		<u>COSTO DE VENTAS</u>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Lubricantes	43.415.969	43.887.925	31.026.579	31.103.365
Neumáticos	21.671.922	22.946.071	15.588.994	16.110.692
Varios	18.038.409	17.747.586	12.020.648	11.558.504
Recamic	3.154.196	3.592.680	2.359.537	2.600.829
Servicios	1.586.858	1.484.064	462.018	129.637
Otros	-	207.336	-	-
	<u>87.867.355</u>	<u>89.865.662</u>	<u>61.457.773</u>	<u>61.503.027</u>

## 23 - OTROS INGRESOS

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Bonificación por cumplimiento	814.834	1.275.329
Intereses ganados	205.083	244.492
Ganancia en venta de equipos	-	33.710
Reembolsos de seguros	6.064	50.258
Otros, neto	584.158	91.508
	<u>1.610.139</u>	<u>1.695.297</u>

## 24 - GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	13.276.112	13.142.081
Honorarios profesionales	1.095.740	2.726.170
Arrendamiento de inmuebles	1.186.981	1.072.828
Mantenimiento y reparaciones	1.077.927	1.010.369
Promoción y publicidad	1.894.795	1.480.830
Transporte	1.136.468	1.199.949
Seguros	725.437	781.775
Impuestos, contribuciones y otros	479.613	636.119
Depreciación	1.254.079	1.246.180
Servicios	1.779.409	439.798
Otros	2.782.562	2.257.035
Gastos incluidos como costo de ventas	(1.104.333)	(951.547)
	<u>25.584.791</u>	<u>25.041.586</u>

### Remuneraciones y beneficios a empleados

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Sueldos y salarios	8.242.243	8.492.611
Beneficios sociales	2.165.654	1.534.215
Aportes al IESS	2.167.600	2.261.851
Jubilación patronal y desahucio	700.615	853.404
	<u>13.276.112</u>	<u>13.142.081</u>

## 25 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<b>Cuentas por Cobrar</b>			
	<i>Corriente</i>		<i>No corriente</i>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Swissgas del Ecuador S.A.	1.635.288	1.480.495	2.291.020	2.361.020
RDM	28.497	109.734	-	-
Ecuaquimica	14.814	44.187	-	-
Swissoil del Ecuador S.A.	141.980	192.410	-	-
Accionistas	169.176	169.176	-	-
Otras	22.944	18.525	-	-
	<u>2.010.698</u>	<u>2.014.527</u>	<u>2.291.020</u>	<u>2.361.020</u>

	<b>Cuentas por Pagar</b>			
	<i>Corriente</i>		<i>No corriente</i>	
	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Swissoil del Ecuador S.A.	3.057.188	2.715.049	-	-
Inmobiliaria Helvetia S.A.	126.387	62.720	800.000	800.000
Contyleg S.A.	70.063	78.098	-	-
Accionistas	-	-	1.100.000	1.100.000
Ecuaquimica	9.160	156.900	-	-
Otras	12.537	9.599	-	-
	<u>3.275.333</u>	<u>3.022.366</u>	<u>1.900.000</u>	<u>1.900.000</u>

## 25 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Los saldos corresponden principalmente a flujos de efectivo entregados y recibidos, los cuales no tienen fecha de vencimiento y generan interés del 8%.

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Compra de lubricantes	29 879.688	25.025 530
Compra de bienes varios	1.901	314.409
Venta de inventarios	352.034	444.588
Gastos por arrendamientos de inmuebles	751.973	751.973
Gastos por servicios contables	1.105.391	1.012.810
Gastos por servicios de comedor	110 789	123.190
Ingresos por arriendos	157 070	147 086
Ingreso por publicidad y arte	147 391	64 916
Fondo de desarrollo de marca (4)	440 913	465 661
Bonificación por volumen de ventas (5)	-	1 275 329
Préstamos otorgados	36.300	1 653 748
Ingresos por interés	186 814	170 638
Gastos por interés	64.039	64 000

### (4) Convenio de Fondo de Desarrollo de Marca (FDM)

La compañía suscribió un convenio con Swissoil denominado "Fondo de Desarrollo de Marca FMD" el cual tiene como objetivo el desarrollo de la marca Texaco o Chevron, mediante el cual Conauto recibe de Swissoil un fondo de apoyo a sus inversiones en publicidad, el cual dependerá del monto en la compra de lubricantes producidos localmente bajo la marca de Texaco por Swissoil del Ecuador S.A.

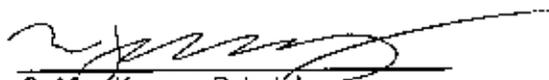
### (5) Convenio de bonificación por volumen de ventas y asesoría

La compañía suscribió un convenio con Swissoil de bonificación por volumen de ventas de lubricantes bajo la marca Texaco. El valor fijado corresponde al 3,30% de la facturación neta de Swissoil durante el año de vigencia del contrato y se podrá anticipar mediante la emisión de notas de crédito a favor de Conauto.

Adicional, se estableció una bonificación por la asesoría comercial que Conauto presta a Swissoil. El valor fijado corresponde al 1,38% del total de ventas facturadas por Swissoil a todos sus clientes durante el año de vigencia del convenio y se podrá anticipar mediante notas de crédito.

## 26 - HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

  
Sr. Max Konanz Schotel  
Gerente General

  
Sr. Luis Diaz Contreras  
Contador