

**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de

**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.** (Una Compañía Limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados 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, excepto por los posibles efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, mencionados en los fundamentos de la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamentos de la opinión calificada

Esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad y comparabilidad de ciertos saldos iniciales y los efectos, si los hubiera, sobre los estados financieros adjuntos, derivados de esta situación.



Los estados financieros, incluyen cartera de clientes por US\$70,000, que se han identificado como de difícil recuperación; sin embargo de que la Gerencia ha realizado gestiones internas y con sus asesores legales, hasta la fecha de este informe, no hemos podido verificar recuperaciones importantes por este concepto. Al 31 de diciembre de 2018, la provisión para deterioro de cartera es por US\$4,373, por lo cual se genera un déficit de provisión por US\$65,627. La Gerencia ha decidido completar la provisión y registro de las pérdidas esperadas por este concepto en los siguientes períodos.

Debido a esta circunstancia, no es posible establecer la suficiencia de provisión por deterioro de cartera a esa fecha.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

Aspectos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión y como se menciona en las Notas 1 y 13 a los estados financieros, la Compañía mantiene importantes transacciones por compra de inventarios a su empresa relacionada Rubber Solution Corp., distribuidora de Borrachas VIPAL S. A. - Brasil, con quienes mantiene un acuerdo verbal de compra y distribución exclusiva de inventarios (Orden permanente de compra). Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con este proveedor del exterior; las compras alcanzaron el 79% del total y cuentas por pagar a ellos representa el 96% del total (79% y 60% respectivamente para el año 2017).

A la fecha de este reporte, la Compañía mantiene pendiente la presentación de la declaración sustitutiva de impuesto a la renta por el año 2018, para incluir principalmente, la conciliación de cuentas de los estados financieros y la retención de impuesto a la renta por anticipos a dividendos.



Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Independencia

Somos independientes de IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el informe anual de gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye a dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia, cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Socios y a la Administración de la Compañía.

Los estados financieros, por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, que se presenta con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha 18 de abril de 2018, emitieron su informe sin salvedades.

**Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas 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 el 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 exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los Socios, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y responsables, en conjunto, con la Administración de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca 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, detecte un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, 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 en respuesta a dichos riesgos y obtuvimos 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 mayor 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.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad 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 apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida. Si hubiéramos concluido que existe una incertidumbre material, hubiéramos sido requeridos al llamado de atención en nuestro informe de auditoría, o si dichas revelaciones no hubieran sido adecuadas, hubiéramos modificado nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como negocio 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 los hechos subyacentes de una manera tal que logren una presentación razonable.



SYNERGY

BUSINESS ADVISORS

- Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando fue aplicable, respecto a los hallazgos significativos identificados, así como las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestras auditorías.

RNAE No. 1007
30 de abril de 2019
Quito, Ecuador

Ing. Nicolai Ramírez V.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 17-3803



IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera	8
Estados de Resultados Integrales	10
Estados de Cambios en el Patrimonio	11
Estados de Flujos de Efectivo	12
Resumen de las Principales Políticas Contables	15
Notas a los Estados Financieros	31

PÁGINA

8
10
11
12
15
31

**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2018	2017
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(7)	165,663	217,777
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(8)	296,228	319,838
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(12)	5,099	65,716
Inventarios	(9)	535,496	710,896
Activo por impuestos corriente	(13)	16,693	16,300
		-----	-----
Total activo corriente		1,019,179	1,330,527
 NO CORRIENTE			
Vehículos, mobiliario y equipo	(10)	85,862	51,978
Activo por impuestos diferido	(13)	10,555	6,672
Activos mantenidos para la venta	(14)	5,000	-
		-----	-----
Total activo no corriente		101,417	58,650
		-----	-----
Total activo		1,120,596	1,389,177
		=====	=====


Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General


Sr. Byron Felicita
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

PASIVO	Nota	2018	2017
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(11)	932,091	1,249,892
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(12)	13,848	962
Pasivo por impuestos corriente	(13)	76,246	35,638
Beneficios definidos para empleados	(15)	4,232	11,020
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,026,417	1,297,512
NO CORRIENTE			
Beneficios definidos para empleados	(15)	73,293	50,960
Pasivo por impuestos diferido	(13)	1,250	-
		-----	-----
Total pasivo no corriente		74,543	50,960
Total pasivo		1,100,960	1,348,472
PATRIMONIO			
Capital social	(16)	30,821	30,821
Reserva legal		3,202	3,202
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación de activos		5,000	-
Efectos de aplicación inicial NIIF		(14,139)	(14,139)
Otros resultados integrales		577	-
Utilidades retenidas		(5,825)	20,821
		-----	-----
Total patrimonio		19,636	40,705
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		1,120,596	1,389,177
		=====	=====


Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General


Sr. Byron Felicita
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

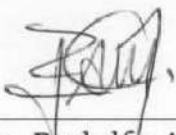
**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		2018	2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Nota		
Venta de bienes y servicios	(17)	1,504,012	1,691,820
COSTO DE VENTAS	(18)	1,201,235	1,365,125
		-----	-----
Margen bruto		302,777	326,695
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	(18)	318,047	290,060
Depreciación		9,032	4,761
Gastos financieros		7,390	135
		-----	-----
		334,469	294,956
		-----	-----
		(31,692)	31,739
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos	(17)	17,590	5,490
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		(14,102)	37,229
IMPUESTO A LA RENTA:			
Impuesto a la renta corriente	(14)	(14,050)	(20,267)
Impuesto a la renta diferido		2,633	775
		-----	-----
		(11,417)	(19,492)
		-----	-----
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		(25,519)	17,737
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		(25,519)	17,737
		=====	=====


Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General


Sr. Byron Felicita
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA INTEGRAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERÍODO	TOTAL
					RESERVA POR VALUACIÓN	EFECTOS ADOPCIÓN INICIAL DE NIIF	UTILIDADES RETENIDAS		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	30,821	2,269	-	-	-	(14,139)	8,778	(5,695)	22,034
MÁS (MENOS)									
Transferencia resultado período anterior	-	-	-	-	-	-	(5,695)	5,695	-
Apropiación de reserva legal	-	933	-	-	-	-	-	-	933
Utilidad del año y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	17,737	17,737
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	30,821	3,202	-	-	-	(14,139)	3,083	17,737	40,704
MÁS (MENOS)									
Transferencia resultado período anterior	-	-	-	-	-	-	17,737	(17,737)	-
Ajuste jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	-	-	(1,126)	-	(1,126)
Efecto neto de provisiones actuariales	-	-	577	-	-	-	-	-	577
Superávit por revaluación vehículo	-	-	-	-	5,000	-	-	-	5,000
Pérdida del año y resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	(25,519)	(25,519)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	30,821	3,202	577	-	5,000	(14,139)	19,694	(25,519)	19,636

Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General

Sr. Byron Felicita
Contador

**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	1,634,942	1,871,014
Efectivo pagado a empleados, proveedores, compañías relacionadas y otros	(1,636,401)	(1,846,714)
Costos financieros e impuestos pagados, neto	(25,066)	(3,660)
Otros ingresos y (gastos), neto	17,328	13,193
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(9,197)	33,833
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo (pagado) en la adquisición de Vehículos, mobiliario y equipo	(42,917)	(26,776)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(42,917)	(26,776)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
-	-----	-----
Efectivo neto en actividades de financiamiento	-	-
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes	(52,114)	7,057
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	217,777	210,720
	-----	-----
Saldo al final del año	165,663	217,777
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

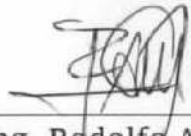
**IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.**

**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	2018	2017
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	(25,519)	17,737
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO		
Provisión para impuesto a la renta corriente	14,050	20,267
Impuesto a la renta diferido	(2,633)	(775)
Provisión para jubilación y desahucio	19,385	253
Provisión para beneficios definidos	14,628	25,410
Depreciación de Vehículos, mobiliario y equipo	9,032	4,761
Provisión deterioro de inventarios	4,902	4,954
Provisión deterioro de cartera	4,373	5,890
Provisión de gastos	2,947	-
Otros gastos (ingresos), neto	(546)	(9,131)
15% participación trabajadores	-	6,734
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y Otras por cobrar	84,160	110,088
Disminución (Aumento) en inventarios	170,498	(80,117)
(Aumento) de pasivos por impuestos	21,858	3,162
Disminución en cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y Otras cuentas por pagar	(306,766)	(74,622)
Disminución en beneficios definidos para empleados	(18,148)	(458)
Disminución en anticipo clientes	(1,418)	(320)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(9,197)	33,833
	=====	=====


Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General


Sr. Byron Felicita
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS
IMANEUMAGIC CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

IMPORTADORA DE ACCESORIOS Y NEUMÁTICOS IMANEUMAGIC CÍA. LTDA. Se constituyó el 4 de julio de 1997, la escritura de constitución fue inscrita en el Registro Mercantil, el 6 de agosto del mismo año. Es una Compañía Limitada, constituida en el Ecuador.

La Compañía tiene por objeto social, entre otras, las actividades de importación, exportación, comercialización y representación de todo tipo de accesorios y neumáticos; y especialmente, la importación y comercialización de máquinas, herramientas e insumos para el proceso de reencauche y mantenimiento de neumáticos para vehículos.

En octubre de 2015, mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria de Socios, resolvió incrementar el capital social de US\$800 a US\$30,021, mediante aportes en efectivo.

Los inventarios son adquiridos principalmente a la empresa brasileña Rubber Solution Corp., distribuidora de Borrachas VIPAL S. A., con quienes mantiene un acuerdo verbal de compra y distribución exclusiva de inventarios (Orden permanente de compra). Al 31 de diciembre de 2018, los estados financieros demuestran una concentración de operaciones con este proveedor del exterior. Las compras alcanzaron el 79% del total y cuentas por pagar a ellos representa el 96% del total (79% y 60% respectivamente para el 2017).

Entorno económico

La economía ecuatoriana durante el año 2018, presenta una relativa estabilidad, debido a:

(i) El incremento de los ingresos petroleros (a partir del segundo semestre), generados por el mejoramiento del precio del barril de petróleo. Según las proyecciones, para el 2019, se espera que el promedio este arriba de US\$50 por barril, que le permitiría, al Gobierno, disponer de un flujo de ingresos adicional; y, (ii) Acciones que el Gobierno ha tomado y que se describen en los párrafos siguientes:

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES: (Continuación)

El Gobierno actual, a la fecha, ha eliminado ciertas medidas adoptadas por el Gobierno anterior entre las cuales constan: (a) El establecimiento de cupos máximos para la importación de productos de los sectores comerciales e industriales; (b) La restricción de importaciones de ciertos productos; (c) El establecimiento de aranceles adicionales (salvaguardas) a las importaciones; (d) El incremento del Impuesto al Valor Agregado "IVA" del 12% al 14%, por efectos del terremoto de abril del 2016. El cambio de gobierno, ha generado nuevas expectativas, en la parte comercial y en el marco legal, debido a que, la consulta popular, realizada en el primer trimestre del 2018, le facilitó la implementación de ciertas reformas, entre las cuales podemos mencionar: la eliminación del impuesto a la plusvalía, la reelección indefinida; y el cambio de algunas autoridades de control y del área de jurídica.

La falta de un plan económico integral y las medidas económicas tomadas generan una incertidumbre, a pesar de la relativa estabilidad. La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en las operaciones de la Compañía.

Durante los años 2018 y 2017, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 0.27% y (0.21%), aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO:

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y medianas Empresas (en adelante NIIF - PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB", por sus siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF - PYMES, vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO: (Continuación)

Cualquier información adicional, requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general, son expuestos en el Informe de la Administración a la Junta General de Socios, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con dicho informe.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

3.1 Bases de presentación

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico, en cumplimiento de las NIIF.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables; también exige que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3.12, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Para propósitos de presentación y comparación con el año 2018, ciertas cifras de los estados financieros del año 2017, han sido reclasificadas.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas internacionales existentes, que no han entregado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.2 Moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos que no tengan restricciones para su uso. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos, inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía reconoce el activo financiero, cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario o prestación del servicio, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de esta se reduce, mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas, con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la transferencia de dominio de bienes o la prestación de servicio o préstamos otorgados según las condiciones acordadas. Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

3.6 Vehículos, mobiliario y equipo

Las partidas de Vehículos, mobiliario y equipo son valorizadas al costo histórico o revaluado, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de estos activos, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento; según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique, la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

3.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, vehículos, mobiliario y equipo son registrados, a su costo revaluado, cuando aplique, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.

3.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.6 Vehículos, mobiliario y equipo: (Continuación)

3.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles: (Continuación)

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Vehículos, muebles y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan, si es necesario.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Vehículos, muebles y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de Vehículos, muebles y equipo revaluados (incluido como costo atribuido), por el saldo de la reserva de revaluación, se transferirá directamente a utilidades retenidas.

3.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.7 Deterioro del valor de los activos: (Continuación)

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo), calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

3.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos, inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos), se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

3.9 Compañías y partes relacionadas, Pasivo:

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

3.10 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra o importación y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios al valor neto de realización. Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta y se calculan por el método promedio ponderado.

3.11 Impuesto a la renta

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

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.11.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

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 temporarias imponibles. 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.11.2 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

3.12 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente a provisiones de gastos administrativos y de ventas, por beneficios a favor de sus empleados, devoluciones, obsolescencia, entre otras.

3.12.1 Beneficios definidos empleados, corto plazo

Corresponden a beneficios definidos corto plazo para empleados, se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

3.12.1.1 Participación de los trabajadores en las utilidades: Según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual, antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor del personal beneficiario.

3.12.1.2 Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal, sobre la base del devengo.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.12.1 Beneficios definidos empleados, corto plazo: (Continuación)

3.12.1.3 Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación ecuatoriana vigente.

3.12.2 Reclasificaciones

Para propósitos de presentación y comparación, ciertas cifras de los estados financieros del año precedente, han sido reclasificadas.

3.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de bienes y servicios, en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

La Compañía reconoce los ingresos cuando existe evidencia convincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgos y ventajas significativos de la propiedad y/o servicio, han sido transferidos al cliente, la recuperación de la contrapartida es probable, los costos asociados y el posible retorno de los bienes puede estimarse de forma fiable.

Si es probable que los descuentos se otorguen y el monto puede ser medido de forma fiable, entonces el descuento se reconoce como una reducción de los ingresos. El momento de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del acuerdo de venta. Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

3.14 Costos y gastos

3.14.1 Costo de ventas

En este grupo contable, se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.14 Costos y gastos: (Continuación)

3.14.2 Gastos

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

3.15 Clasificación de activos y pasivos corrientes

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa;
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

3.16 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.

3.17 Medio ambiente

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no tiene comprometidos recursos, ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

3.18 Información por segmentos de operación

Un segmento operativo, es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

En la preparación de los estados financieros se requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS:

4.1 Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación de esta provisión es determinada por la Administración de la Compañía en base a una evaluación individualizada de cartera, que considera la antigüedad de los saldos por cobrar, la posibilidad de recuperación de los mismos y las pérdidas esperadas por este concepto. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

4.2 Activos fijos: La determinación de las vidas útiles y períodos de depreciación de Activos fijos, se evalúan al cierre de cada año.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de mercado, lo que se relaciona principalmente a riesgo de tasas de interés;
- Riesgo de crédito, el riesgo de que una contraparte pueda llegar a ser insolvente o deje de cumplir con las condiciones contractuales;
- Riesgo de liquidez, riesgo de que la Compañía no sea capaz de cumplir con las obligaciones asociadas a los pasivos financieros;
- Riesgos de capital, la Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de la Compañía.

5.1 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por Gerencia General.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital.

La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas establecidas y por lo tanto, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación con los departamentos operativos de la Compañía.

5.1.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable, o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

5.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo e instrumentos financieros, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)

5.1 Factores de riesgo financiero: (Continuación)

Un cliente o contraparte, podría no cumplir con sus obligaciones contractuales, generando una pérdida financiera, en cuyo caso, la Compañía, con base en información histórica o información reciente, podría estimar un deterioro. Ver Nota 8(2).

El deterioro de cuentas por cobrar comerciales a clientes, según libros, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
<u>Facturas:</u>				
Vigentes	114,363	-	197,477	-
Vencidas entre 31 y 90	58,498	-	12,310	-
Vencidas entre 91-180	743	743	15	-
Vencidas entre 181-270	11	11	5,164	-
Vencidas más de 271	31,713	31,713	70,663	33,830
	-----	-----	-----	-----
	205,328	32,467	285,629	33,830
<u>Otros documentos:</u>				
Vigentes	49,299	3,506	2,450	-
Vencidos, en gestión de cobro	34,060	34,060	52,023	52,023
	-----	-----	-----	-----
	83,359	37,566	54,473	52,023
	-----	-----	-----	-----
	288,687	70,033	340,102	85,853
	=====	=====	=====	=====

5.1.3 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas a pasivos financieros, que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía financia sus operaciones, cuando es requerido, mediante flujos de efectivo provenientes de los Socios, a tasas de interés, que se encuentran dentro del rango autorizado por el Banco Central del Ecuador.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)

5.1.3 Riesgo de liquidez: (Continuación)

La principal fuente de liquidez, es el flujo de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados.

A continuación se resumen los índices de liquidez al cierre de cada ejercicio económico:

	2018	2017
Activo corriente	1,019,179	1,330,527
Pasivo corriente	1,026,417	1,297,512
Índice de liquidez	0.99	1.03

5.1.4 Administración de riesgo de capital

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

Para el caso de la Compañía, el índice financiero que explica de mejor forma el rendimiento que obtienen los Socios sobre los fondos invertidos en la Compañía, es el índice de rentabilidad sobre el patrimonio como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad neta	(25,519)	17,737
Patrimonio neto	19,636	40,705
Índice de rentabilidad	(1.30)	0.44

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

6.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros, al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes	165.663	-	217.777	-
	-----	-----	-----	-----
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar	296.228	-	319.838	-
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	5.099	-	65.716	-
	-----	-----	-----	-----
Total activos financieros	466.990	-	603.331	-
	=====	=====	=====	=====
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar	932.091	-	1.249.892	-
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	13.848	-	962	-
	-----	-----	-----	-----
Total pasivos financieros	945.939	-	1.250.854	-
	=====	=====	=====	=====

6.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas, por pagar, cuentas por pagar a compañías relacionadas y cuentas por cobrar a compañías relacionadas, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle del efectivo y equivalentes fue como sigue:

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: (Continuación)

	2018	2017
Efectivo en caja	2,698	4,563
Bancos locales:		
Banco del Pichincha C. A.	69,527	16,847
Banco de Guayaquil S. A.	70,040	148,762
Banco Pacífico S. A.	23,398	47,605
	-----	-----
	165,663	217,777
	=====	=====

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se conformaban como sigue:

		2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	288,687	340,102
Pagos anticipados		5,456	1,030
Garantías entregadas		1,680	1,680
Anticipo sueldos		1,675	1,168
Otros		3,103	3,534
		-----	-----
		300,601	347,514
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(4,373)	(27,676)
		-----	-----
		296,228	319,838
		=====	=====

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes, por los siguientes conceptos: Facturas emitidas US\$205,328 (para el 2017, US\$285,629), Documentos al cobro US\$49,299 (para el 2017, US\$2,450) y Otros en gestión de cobro por US\$34,060 (para el 2017, US\$52,023).

(2) La Compañía ha identificado cartera de clientes de difícil recuperación por US\$70,000, sin embargo, la provisión para deterioro de cuentas por cobrar, según libros es por US\$4,373, por lo cual la Compañía requiere una provisión adicional por US\$65,627. El movimiento de esta provisión de cartera fue como sigue:

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:
(Continuación)

	2018	2017
Saldo al 1 de enero del	27,676	21,786
Provisión del año	4,373	5,890
Baja de cuentas por cobrar (i)	(27,676)	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	4,373	27,676
	=====	=====

- (i) Corresponde principalmente a cheques, en gestión de cobro por la vía judicial, no recuperados, que cumplieron con los plazos y requisitos establecidos por el SRI para su baja.

9. INVENTARIOS:

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

	2018	2017
Bandas para reencauche	240,343	258,674
Cementos, colas, parches, cojines y Otros	172,703	129,080,
Herramientas y accesorios	97,776	124,742
Fundas de caucho (envelope)	38,248	43,358
	-----	-----
Importaciones en tránsito	549,070	555,854
	139	164,929
	-----	-----
	549,209	720,783
(Menos) Provisión por ajuste al valor neto de realización (1)	(13,713)	(9,887)
	-----	-----
	535,496	710,896
	=====	=====

- (1) El movimiento de la provisión para inventarios de lento movimiento fue como sigue:

9. INVENTARIOS: (Continuación)

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	9,887	6,363
Provisión del año	4,903	4,953
Reverso de provisiones	(1,077)	(1,429)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	13,713	9,887
	=====	=====

10. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Vehículos, mobiliario y equipo se conforman como sigue:

	2018	2017
Costo	112,372	101,631
Depreciación acumulada, neto	(26,510)	(49,653)
	-----	-----
	85,862	51,978
	=====	=====

	2018	2017
Clasificación		
Vehículos	81,517	48,405
Equipo de computación	2,420	1,169
Equipo de oficina	1,925	-
Muebles y enseres	-	2,404
	-----	-----
(1)	85,862	51,978
	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía dio de baja ciertos activos no corrientes, totalmente depreciados por US\$32,176; a la fecha de este informe, la Compañía gestiona la realización de un inventario físico de sus activos fijos que permita verificar su existencia, estado de uso, adecuada valuación y vida útil restante.

10. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

El movimiento de Vehículos, mobiliario y equipo, durante el 2018 y 2017, fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	51,978	29,962
Adiciones, netas	42,917	26,777
Ajustes y reclasificaciones, neto	(2)	-
Depreciación	(9,031)	(4,761)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	85,862	51,978
	=====	=====

10. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

	Vehículos	Equipo de computación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
COSTO					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	50,609	10,595	-	13,651	74,855
Adiciones	26,777	-	-	-	26,777
Saldo al 31 de diciembre del 2017	77,386	10,595	-	13,651	101,632
Adiciones	41,062	1,854	-	-	42,916
Bajas	(19,840)	(4,272)	-	(8,064)	(32,176)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	4,888	(4,888)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	98,608	8,177	4,888	699	112,372
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	(25,609)	(8,691)	-	(10,592)	(44,892)
Depreciación del año	(3,372)	(735)	-	(654)	(4,761)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(28,981)	(9,426)	-	(11,246)	(49,653)
Depreciación del año	(7,950)	(603)	-	(478)	(9,031)
Bajas	19,840	4,271	-	8,063	32,174
Ajustes y reclasificaciones	-	-	(2,962)	2,962	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(17,091)	(5,758)	(2,962)	(698)	(26,510)
SALDO NETO					
Al 31 de diciembre del 2016	25,000	1,904	-	3,059	29,963
Al 31 de diciembre del 2017	48,405	1,169	-	2,405	51,979
Al 31 de diciembre del 2018	81,517	2,419	1,926	-	85,862

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar, fue como sigue:

		2018	2017
Proveedores del exterior	(1)	904,359	1,187,135
Proveedores nacionales		19,793	57,366
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		5,899	2,621
Anticipo clientes		1,343	2,760
Otros		697	10
		-----	-----
		932,091	1,249,892
		=====	=====

(1) Para el 2018, estaba conformado por US\$873,559 por pagar al proveedor Rubber Solution Corp. y US\$30,800 a Vipal Chile, empresas miembros de Borrachas Vipal S. A.

12. PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un detalle de los saldos con partes relacionadas fue como sigue:

		2018	2017
<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>			
Socios	(1)	5,099	16,786
Nicole Ayala		-	48,930
		-----	-----
		5,099	65,716
		=====	=====
		2018	2017
<u>Cuentas por pagar, corriente</u>			
Socios		13,848	962
		=====	=====

(1) A la fecha de este reporte, se han verificado recuperaciones de estas cuentas por cobrar a Socios.

Durante los años 2018 y 2017, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con partes relacionadas fueron como sigue:

12. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

2018

	Rodolfo		José		Nicole		Marcelo	
	Ayala	Monserate	Ayala	Obando	Ayala	Obando	Ayala	Mosquera
	Mosquera	Obando	Obando					
Anticipos entregados	3,000	-	-	-	-	-	-	-
Cobros	(9,394)	(5,314)	-	(41,800)	-	(3,125)	-	-
Pagos	(7,211)	-	-	-	-	-	-	-
Venta de inventarios	840	-	-	-	-	3,125	-	-
Reposición de gastos	7,211	-	-	-	-	-	-	-
Sueldos	27,275	21,770	5,040	-	-	-	-	-
Bonos entregados	-	-	3,456	-	-	-	-	-
Préstamos recibidos	5,000	-	-	-	-	-	-	-
Servicios								
facturados recibidos	4,699	-	-	-	-	-	-	-
Gastos de viaje	19,126	-	-	-	-	-	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

12. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**2017**

	Rodolfo Ayala Mosquera	Monserate Obando	José Ayala Obando	Nicole Ayala Obando
Anticipos entregados	60,000	-	-	-
Cobros	(60,000)	-	-	(32,000)
Venta de inventarios	73	-	-	-
Reposición de gastos	13,201	-	-	-
Sueldos	27,275	21,770	767	7,279
Bonos entregados	5,474	6,517	3,456	-
Servicios facturados recibidos	2,100	-	-	-
Gastos de viaje	138	-	-	-
	=====	=====	=====	=====

13. IMPUESTOS:**Activo y pasivo por impuestos, corriente**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente, fue como sigue:

		2018	2017
Activo			
Retenciones en la fuente y anticipo	(1)	16,693	16,300
		=====	=====
Pasivo		2018	2017
Retenciones en la fuente por pagar	(2)	64,723	2,256
Retenciones IVA por pagar		11,523	13,115
Impuesto a la renta por pagar		-	20,267
		-----	-----
		76,246	35,638
		=====	=====

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Activo y pasivo por impuestos, corriente: (Continuación)

- (1) Para el año 2018, corresponde a crédito tributario por saldo de retención de impuesto a la renta sobre dividendos anticipados. Para el 2017, incluye retenciones en la fuente del año por US\$16,086; anticipo de impuesto a la renta por US\$169. Total US\$16,255; más IVA retenido por US\$45.
- (2) Para el año 2018, incluye retenciones en la fuente por US\$19,955 y provisión por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por pagar por US\$44,768, éste último, calculado a una tarifa del 5%, sobre las facturas por pagar a proveedores del exterior, que se liquidará conforme se realice el pago.

Movimiento

Para el 2018 y 2017, el movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

	2018	2017
Activo		
Saldo inicial al 1 enero del	16,255	15,029
Compensación	(16,255)	(12,209)
Retenciones en la fuente del año	16,693	13,266
Anticipos pagados	-	169
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	16,693	16,255
	=====	=====
Pasivo		
Saldo inicial al 1 de enero del	20,267	12,209
Compensación	(16,255)	(12,209)
Pago	(4,012)	-
Provisión del año	-	20,267
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	20,267
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

Para el 2018 y 2017, el gasto de impuesto a la renta incluye:

13. IMPUESTOS: (Continuación)

	2018	2017
Gasto impuesto a la renta corriente	14,050	20,267
Gasto (ingreso) del impuesto a la renta diferido	(2,633)	(775)
	-----	-----
Gasto impuesto a la renta del año	11,417	19,492
	=====	=====

Conciliación tributaria

Para el 2018 y 2017, una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable fue como sigue:

	2018	2017
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores	(14,102)	44,897
15% Participación a trabajadores	-	(6,734)
	-----	-----
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(14,102)	38,163
Más (menos)		
Gastos no deducibles	55,483	53,186
Rentas exentas	-	-
(Gastos) ingresos impuestos diferidos, neto	10,533	775
	-----	-----
Base imponible	51,914	92,124
Impuesto causado a la tasa del 25% y 22%	12,978	20,267
Impuesto mínimo definitivo	1,074	14,050
	=====	=====

Durante el 2018 y 2017, el movimiento de impuestos diferidos fue como sigue:

13. IMPUESTOS: (Continuación)

2018

		Reconocido en resultados		
	Saldo a enero 1	Adiciones	Consumos	Saldo a diciembre 31
Activo				
Diferencias temporarias deducibles:				
Ajuste por VNR	2,176	1,226	-	3,402
Provisión por beneficios definidos: jubilación y desahucio	4,496	2,927	(270)	7,153
	-----	-----	-----	-----
	6,672	4,153	(270)	10,555
	=====	=====	=====	=====
Pasivo				
Diferencias temporarias Imponibles:				
Revaluación vehículos	-	1,250	-	1,250
	=====	=====	=====	=====

2017

	Reconocido en resultados			
	Saldo a enero 1	Adición	Consumo	Saldo a diciembre 31
Activo				
Diferencias temporarias deducibles:				
Ajuste por VNR	1,400	1,090	(314)	2,176
Provisión por beneficios Definidos: jubilación y desahucio	4,496	-	-	4,496
	-----	-----	-----	-----
	5,896	1,090	(314)	6,672
	=====	=====	=====	=====

Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los ejercicios fiscales 2016 a 2018 inclusive, están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

13. IMPUESTOS: (Continuación)

La Compañía presentó la declaración de impuesto a la renta del año 2018, con fecha 26 de abril de 2019 y presentará una declaración sustitutiva, para incluir principalmente los efectos de la conciliación de cuentas de los estados financieros y la retención de impuesto a la renta por anticipos a dividendos.

Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018, se emitió la “Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 309. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal, son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para impuestos retenidos, percibidos y pendientes de pago al 2 de abril del 2018 (Amnistía Tributaria). Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

- Dividendos considerados como ingresos exentos, excepto cuando el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, cuando la sociedad que distribuye el dividendo, no ha cumplido con el deber de informar al SRI, sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2018, de una tasa del 25% al 28%.
- Se establece el Impuesto a la renta único, mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo de impuesto a la renta, a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina la devolución del anticipo, mediante el Tipo Impositivo Efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo, que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación del impuesto mínimo).

13. IMPUESTOS: (Continuación)

- Con respecto al Impuesto al Valor Agregado (IVA), se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras, hasta 5 años después de la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA dentro del mismo plazo y desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación, como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento de Registro Oficial de esa fecha, se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- El SRI considerará como transacciones inexistentes, cuando este ente de control tributario, detecte que un contribuyente emite o emitió comprobantes de venta, sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren “no ubicados”; en estos casos, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Incluyó disposiciones referentes a la deducibilidad, en los casos de jubilación patronal y desahucio.

La Administración de la Compañía, ha evaluado dichas reformas y considera que no tendrán un impacto importante sobre las operaciones.

Dividendos

Las sociedades constituidas o establecidas en Ecuador que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en Ecuador o a sociedades residentes en el exterior, que se encuentren en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o regímenes fiscales preferentes; o que tengan un beneficiario efectivo residente en Ecuador, sobre las utilidades distribuidas o dividendos retendrán impuestos adicionales equivalente a la diferencia entre la tasa de impuesto a la renta a que se encuentran sujetas las personas naturales, menos la tasa de sociedades que va del 10% al 13% adicional según corresponda.

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC, según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta estimado para el año 2019, calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada, es por US\$1,074.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 o US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del año posterior conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

14. **ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA:**

Al 31 de diciembre del 2018, Activos no corrientes mantenidos para la venta, esta conformado por un vehículo tipo jeep 4x4, marca Suzuki, modelo Grand Vitara, año 2010, totalmente depreciado en libros, revaluado en US\$5,000, que se encuentra en disposición de venta; su traspaso de dominio, en el siguiente período, es altamente probable.

15. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Corriente			
Participación a trabajadores	(1)	-	6,735
Beneficios sociales	(2)	4,232	4,285
		-----	-----
		4,232	11,020
		=====	=====
		2018	2017
No corriente			
Jubilación patronal	(3)	50,885	35,681
Indemnización por desahucio	(4)	22,408	15,279
		-----	-----
		73,293	50,960
		=====	=====

(1) Participación a trabajadores

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual, antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

Para el 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	6,735	1,072
Pagos	(6,735)	(1,072)
Provisión del año	-	6,735
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	6,735
	=====	=====

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

(2) Beneficios sociales

Un detalle de los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue como sigue:

	2018	2017
Décimo tercero	762	651
Décimo cuarto	965	1,000
Vacaciones	2,337	2,560
Fondos de reserva	168	74
	-----	-----
	4,232	4,285
	=====	=====

(3) Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los estudios actuariales, tanto de jubilación patronal como de desahucio fueron realizados por el perito independiente Logaritmo Cía. Ltda., quien, para el 2018 y 2017, aplicó el método del Crédito Unitario Proyectado y una tasa de descuento del 8.21% y 8.34% respectivamente. Utilizó como referencia los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, nominados en dólares de los Estados Unidos de América, en función a su plazo de duración.

Para el 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	35,681	40,189
Adición, neta.	15,204	-
Reversión de provisión	-	(4,508)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	50,885	35,681
	=====	=====

15. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

(4) Indemnización por desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía mantiene un pasivo para indemnizaciones por desahucio en los casos en los que termine la relación laboral solicitada por el empleador o el trabajador, la Compañía deberá pagar el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Para el 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero del	15,279	18,371
Adición, neta.	7,129	-
Reversión de la provisión	-	(3,092)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	22,408	15,279
	=====	=====

16. **PATRIMONIO:**

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía es por US\$30,821, conformado por 770.525 participaciones de US\$0.04 cada una, totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Resultados acumulados

✓ **Reserva por valuación**

Corresponde al ajuste por el valor razonable de Vehículos, mobiliario y equipo.

16. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación inicial de NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión conforme a NIIF, aplicados por la Compañía, fueron registrados con cargo de esta cuenta como lo determina la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

✓ **Otros Resultados Integrales ORI**

Corresponde al efecto neto del estudio actuarial de jubilación y desahucio, realizado por un perito independiente.

Para el año 2018 y 2017, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial al 1 de enero	-	-
Ajuste períodos anteriores, neto	1,125	-
ORI resultado del estudio actuarial de jubilación y desahucio del año	(548)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre	577	-
	=====	=====

✓ **Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Para el 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS: (Continuación)

	2018	2017
<u>Venta de bienes y servicios:</u>		
Ingresos por venta de bandas para reencauche, cementos, parches, cojines, herramientas y otros	1,580,752	1,782,780
Descuentos en ventas	(76,740)	(90,960)
	-----	-----
	1,504,012	1,691,820
	=====	=====
	2018	2017
<u>Otros ingresos:</u>		
Reverso de provisiones	11,128	4,660
Liquidación de pasivos	5,133	-
Otros	1,329	830
	-----	-----
	17,590	5,490
	=====	=====

18. COSTOS Y GASTOS:

Para el 2018 y 2017, un resumen de los costos y gastos de administración y ventas clasificados por su naturaleza, fue como sigue:

	2018	2017
<u>Costo de ventas</u>		
Costo de inventarios vendidos	1,201,235	1,365,125
	=====	=====
	2018	2017
<u>Gastos de administración y ventas</u>		
Sueldos, salarios y otros beneficios	186,481	174,007
Gastos de viaje	19,291	1,012
Arriendo oficina y bodegas	19,266	20,485
Gastos de gestión	16,304	19,005
Seguros	14,173	12,208
Deterioro de cuentas por cobrar	4,373	5,890
Honorarios	7,989	2,757
	-----	-----
Pasan:	267,877	235,364

18. COSTOS Y GASTOS: (Continuación)

	2018	2017
<u>Gastos de administración y ventas:</u> <u>(Continuación)</u>		
Vienen:	267,877	235,364
Impuestos, tasas, contribuciones	5,165	3,669
Deterioro de inventarios	4,902	4,954
Mantenimiento y reparaciones	4,867	9,132
Transporte de carga y combustibles	4,466	4,082
Telefonía e internet, servicios básicos	3,808	5,179
Gastos bancarios, comisiones	3,840	3,633
Seguridad y vigilancia	1,675	3,129
Suministros y materiales	1,463	3,406
15% participación trabajadores	-	6,734
Otros	19,984	10,778
	-----	-----
	318,047	290,060
	=====	=====

19. GARANTÍAS:

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene vigente una garantía hipotecaria con el Banco del Pacífico S.A., por US\$412,300, sobre un inmueble propiedad de los Socios, consistente en un terreno y construcción, ubicado en el Conjunto Los Davos, de la ciudad de Quito. Se informa que a la fecha de este informe, la Compañía no mantiene obligaciones financieras contratadas con el referido banco.

20. SANCIONES:

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, o sus Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (30 de abril de 2019), no se han producido eventos adicionales, que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, que no hayan sido revelados en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos, serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Rodolfo Ayala
Gerente General



Sr. Byron Felicita
Contador
