EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Estado de situación financiera
Estado de resultado integral
Estado de otro resultado integral
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A.) Resumen de las principales políticas contables
Operaciones
Condiciones macroeconómicas
Preparación de los estados financieros
NIIF nuevas adoptadas por la compañía
NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
Estimados contables críticos
Cambios en políticas contables
Activos y pasivos financieros (presentación, conocimiento y medición)
Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
Deterioro de activos financieros
Baja de activos y pasivos financieros
Operaciones con partes relacionadas
Efectivo y equivalentes al efectivo
Documentos y cuentas por cobrar
Propiedades y equipos
Deterioro del valor de activos no corrientes
Préstamos y otros pasivo financieros
Obligaciones financieras
Inventarios
Provisión para beneficios a empleados de largo plazo
Información por segmentos
Reconocimiento de ingresos y gastos
Inversiones en subsidiarias

Administración de riesgos financieros
Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo de capital
Provisiones
B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
C.) Documentos y cuentas por cobrar
D.) Activos por impuestos corrientes
E.) Inventarios
F.) Propiedades y equipos
G.) Otro activo
H.) Documentos y cuentas por pagar
I.) Otras obligaciones corrientes
J.) Obligaciones financieras
K.) Beneficios a empleados de largo plazo
L.) Ventas
M.) Costo de ventas
N.) Gasto de ventas y administración
O.) Participación trabajadores
P.) Impuesto a la renta
Q.) Movimiento de provisiones
R.) Revisión fiscal
S.) Participación de los socios
T.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
U.) Transacciones con partes relacionadas
V.) Compromisos y contingencias
W.)Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

EsRoBross

Assurance . Tax . Advisory

EsRoBross – TIAG International
Contadores Públicos Independientes
RUC: 0991511830001
Av. Miguel H Alcívar y Av. José Castillo
Edificio Kennedy Point, Torre C
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: (593-04) 601-0055
Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ec
www.Tiagnet.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de
EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (en lo sucesivo "la compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de EMPROSERVIS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA)) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía" de nuestro informe. Somos independientes de EMPROSERVIS CÍA. LTDA., de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información en adición a los estados financieros

La administración es responsable por la Otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General para presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

(Continúa)

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la Otra información 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 de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la Otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta Otra información, estamos obligados a informar ese hecho

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros de la compañía

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de la compañía

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

(Continúa)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento 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 efectividad del control interno de la compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

(Continúa)

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre de 2018 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.

RNAE - No. 476

Guayaquil, 6 de marzo de 2019

Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

EsRoBross Cía. Ltda., es miembro de la red mundial de firmas de auditoría de TIAG International, denominadas firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país. TIAG es una entidad jurídica con sede en Estados Unidos de América.

MEMBER TIAG
A WORLDWIDE NETWORK OF QUALITY ACCOUNTING FIRMS

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS

Red Emproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADODE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

ACTIVO

	31 de diciembre de 2018	2017
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	58.754	42.441
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	2.076.792	1.987.407
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	21.158	158.031
Inventarios (Nota E)	2.881.652	3.887.073
	5.038.356	6.074.952
Activo no corriente:		
Propiedades y equipos (Nota F)	1.478.960	1.425.171
Otro activo (Nota G)	149.004	33.934
Activo por impuesto diferido	17.990	17.990
	1.645.954	1.477.095
Total activo	6.684.310	7.552.047

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Red Emproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivo corriente:		
Pasivos Financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	2.008.846	3.393.575
Porción corriente obligaciones financieras (Nota J)	1.678.747	1.468.510
Otras obligaciones corrientes (Nota I)	63.458	56.088
	3.751.051	4.918.173
Pasivo no corriente:		
Obligaciones financieras (Nota J)	275.620	18.811
Beneficios a empleados de largo plazo (Nota K)	201.678	165.084
	477.298	183.895
Participación de los socios:		
Participaciones, 750.000 de USD 1.00 cada una	750.000	750.000
Aporte futura capitalización	273.937	273.937
Utilidades retenidas	1.432.024	1.426.042
	2.455.961	2.449.979
Total pasivo y participación de los socios	6.684.310	7.552.047

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros.

Red Emproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
INGRESOS		
Ventas(Nota L)	8.067.273	7.424.019
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota M)	6.071.980	5.480.052
Gasto de ventas y administración (Nota N)	1.692.783	1.720.878
	7.764.763	7.200.930
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONESCONTINUAS	302.510	223.089
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastosfinancieros y otros	(260.413)	(200.227)
Otros ingresos	43.576	48.511
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	85.673	71.373
Participación trabajadores (Nota O)	12.851	10.707
Impuesto a la renta (Nota P)	66.840	59.566
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	5.982	1.100

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

Red Emproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	5.982	1.100
Ajustes por impuestos diferidos	0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	5.982	1.100
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLE A:		
Socios mayoritarios	3.589	660
Socios minoritarios	2.393	440
	5.982	1.100
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Básica por participación	0.008	0.001

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Participaciones	Aporte futura capitalización	Utilidades retenidas			Total
			Reserva Legal	Aplicación inicial NIIF	Ganancias Acumuladas	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	750.000	273.937	58.769	408.955	472.683	940.407
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	1.100	1.100
Superávit por revaluación de activos	0	0	0	484.535	0	484.535
Saldo al 31 de diciembre de 2017	750.000	273.937	58.769	893.490	473.783	1.426.042
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	5.982	5.982
Saldo al 31 de diciembre de 2018	750.000	273.937	58.769	893.490	479.765	1.432.024

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros individuales

RedEmproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS
Av. Quevedo 1229 y Av. Puerto Ila
230106, Santo Domingo, Ecuador
(02) 3 711 000 / 3 712 888 / 3 713 888
info@emproservis.com
+593 96 905 9983
www.emproservis.com
BRIDGESTONE Firestone LOTUS® TIRE Valvoline TopCar ET ENERGÍA TOTAL

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	7.977.888	7.424.516
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.851.102)	(7.127.171)
Impuesto a la renta pagado	(66.840)	(59.566)
Otros ingresos	43.576	48.511
Intereses pagados	(260.413)	(200.227)
Efectivo neto (utilizado)provisto en las actividades de operación	(156.891)	86.063
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en propiedad, planta y equipos	(176.652)	(26.013)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(176.652)	(26.013)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Obligaciones financieras, neto	467.046	(50.376)
Otros activos a largo plazo	(117.190)	(20.673)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	349.856	(71.049)
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	16.313	(10.999)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	42.441	53.440
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	58.754	42.441

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

Red Emproservis
LLANTAS · LUBRICANTES · SERVICIOS

EMPROSERVIS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Conciliación del resultado integral total del ejercicio con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Resultado integral total del ejercicio	5.982	1.100
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	122.863	154.172
Provisión para jubilación patronal	38.714	35.820
Deterioro de inventarios	0	0
Deterioro de cartera	0	134.786
Participación trabajadores	12.851	10.707
Impuesto a la renta	66.840	59.566
	247.250	396.151
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Aumentoen cuentas por cobrar	(89.385)	(134.289)
Disminución (Aumento) en inventarios	1.005.421	(1.784.869)
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	136.873	(135.818)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1.384.729)	1.821.788
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(72.321)	(76.900)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación.	(156.891)	86.063

Ing. Diego Dueñas Gutiérrez
Gerente General

Lcdo. Gustavo Muñoz
Contador

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: EMPROSERVIS CÍA. LTDA. (en lo sucesivo "La compañía") fue constituida en 1998 en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. Su actividad principal es la comercialización de combustible, lubricantes, llantas y vehículos; así como actividades de servicios afines relacionados con la rama automotriz.

En Ecuador, la Ley de Hidrocarburos determina que la venta de combustible constituye un servicio público. La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador. La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, es la entidad designada por el estado ecuatoriano para centralizar el suministro de combustible y a través de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburifero (ARCH), controla y regula su comercialización.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de los productos en las categorías comercializadas en el mercado ecuatoriano, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto detallado de los tres aspectos de la NIIF 9 se detallen a continuación:

- Clasificación y medición de los instrumentos financieros: En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

- Deterioro: La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar y además permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros.

- Contabilidad de cobertura: la compañía no posee este tipo de transacciones.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

El impacto detallado de la NIIF 15 se detalla a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfiere los productos, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del servicio, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos para obtener los contratos.

- Las transacciones de ingresos por venta de los productos no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios.

Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores. La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 "Impuestos sobre la renta" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado: Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros: La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de perdidas esperadas de los próximos doce meses.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes relacionadas: En la Nota U de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedades y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios e instalaciones	5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	20

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

Obligaciones financieras, se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La compañía reconoce pérdidas por obsolescencia o deterioro para lo cual realiza rebajas al costo de su inventario en función de la rotación del mismo de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta, el efecto es registrado en resultados en el periodo que se produce.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de comercialización de combustible, llantas, lubricantes, servicios a fines con la rama automotriz y venta de vehículos.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos. Los ingresos de la compañía provienen principalmente por las actividades de comercialización de combustible, llantas, lubricantes, servicios a fines con la rama automotriz y venta de vehículos.

Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- se han transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Inversiones en subsidiarias: las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de estos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y limites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación "A".

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2018, la compañía concentro su apalancamiento de bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía si los tiene, coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	3.963.213	4.880.896
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(58.754)	(42.441)
Deuda neta	3.904.459	4.838.455
Patrimonio neto	2.455.961	2.449.979
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	6.360.420	7.288.434
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	61,39%	66,38%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos locales	45.141	25.597
Caja	13.613	16.844
	58.754	42.441

(Continúa)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes locales	2.004.755	1.967.976
Cheques protestados	327.842	230.518
Menos, provisión por deterioro de clientes	(315.224)	(335.282)
	2.017.373	1.863.212
Otros	59.419	124.195
	2.076.792	1.987.407

El movimiento de la provisión por deterioro de clientes fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	335.282	201.897
Mas, provisión con cargo a gastos	0	134.786
	335.282	336.683
Menos, retiro	(20.058)	(1.401)
	315.224	335.282

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto al valor agregado, IVA	12.592	146.032
Impuesto a la Renta, IR	8.566	11.999
	21.158	158.031

(Continúa)

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Llantas	2.216.913	3.421.940
Lubricantes	309.797	266.429
Tecnicentro	63.766	61.542
Herramientas y repuestos	85.716	31.040
Mercadería en tránsito	252.627	155.248
	2.928.819	3.936.199
Menos, provisión por deterioro	(47.167)	(49.126)
	2.881.652	3.887.073

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	49.126	50.253
Mas, provisión con cargo a gastos	0	0
	49.126	50.253
Menos, retiro	(1.959)	(1.127)
	47.167	49.126

(Continúa)

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terreno	472.512	0	472.512
Edificios e instalaciones	1.500.995	0	1.500.995
Maquinaria y Equipos	270.545	128.839	399.384
Vehículos	212.744	(8.392)	204.352
Muebles y enseres	93.910	11.077	104.987
Equipos de computación	50.038	312	50.350
Construcciones en proceso	0	36.088	36.088
	2.600.744	167.924	2.768.668
Depreciación acumulada	(1.175.573)	(114.135)	(1.289.708)
	1.425.171	53.789	1.478.960

Al 31 de diciembre del 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 122.863 (USD 154.172 al 31 de diciembre del 2017).

NOTA G – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Inversiones en - BEMAUEXPRESS S.A.	3.000	3.000
Inversiones en - EMPROAUTO CIA. LTDA.	3.000	3.000
	6.000	6.000
Propiedad de inversión	27.182	0
Activo intangible	100.000	0
Otros	15.822	27.934
	149.004	33.934

El valor patrimonial proporcional de las inversiones en acciones se detalla a continuación:

	% de participación (2018)	Número de Participaciones o Acciones	Valor Patrimonial Proporcional
BEMAUEXPRESS S.A.	0.05	3 (1)	N/D
EMPROAUTO CIA. LTDA	10	3.000 (2)	N/D

(1) USD 1.000 el valor de cada acción.
(2) USD 1,00 el valor de cada acción.

Continúa)

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
No relacionadas:		
Proveedores de llantas	800.381	2.436.060
Proveedores de lubricantes	262.802	238.018
	1.063.183	2.674.078
Relacionadas:		
Super Dealer Dueñas Gutiérrez Cía. Ltda. (3)	167.077	189.869
Dueñas Cedeño Rina Olivia	0	100.000
	167.077	289.869
Otros	778.586	429.628
	2.008.846	3.393.575

(3) al 11% de interés y con vencimiento corriente.

NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente de impuesto	5.252	3.546
Retenciones en la fuente de IVA	7.950	4.769
Impuesto a la renta	0	0
	13.202	8.315
Con la seguridad social:		
Beneficios sociales e IESS por pagar	37.405	36.435
Salario digno que compensar	0	632
	37.405	37.067
Con los empleados:		
Participación trabajadores	12.851	10.706
	63.458	56.088

(Continúa)

NOTA J – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Internacional		
Préstamo con garantía, al 8,95 % de interés anual y con vencimiento en el 2022.	118.519	496.002
Préstamo con garantía, al 9,05 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	450.000	0
Banco Amazonas		
Préstamo prendario para camiones, al 11,23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	16.318	36.161
Banco Capital		
Préstamo de capital de trabajo, al 11,23 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	883	5.846
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo con garantía, al 9,74 % de interés anual y con vencimiento en el 2018.	0	705.689
Préstamo de capital de trabajo, al 8,95 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	977.000	0
Préstamo de capital de trabajo, al 8,95 % de interés anual y con vencimiento en el 2023.	226.241	0
Banco de Guayaquil S.A.		
Préstamo con garantía, al 9,76 % de interés anual y con vencimiento en el 2019.	165.406	243.623
	1.954.367	1.487.321
Menos, porción corriente	(1.678.747)	(1.468.510)
	275.620	18.811

Estos préstamos están garantizados con activos de propiedad del socio principal.

(Continúa)

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	113.818	93.513
Costo laboral y financiero por servicios actuales	23.681	20.305
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	5.329	0
Beneficios pagados	(1.688)	0
	141.140	113.818
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	51.266	40.402
Costo laboral y financiero por servicios actuales	10.778	15.515
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	1.277	0
Beneficios pagados	(2.783)	(4.651)
	60.538	51.266
	201.678	165.084

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	4,25	4,02
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	1,50	1,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	1,50	1,50

(Continúa)

NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 141.140 y USD 60.538 por bonificación por desahucio (USD 113.818 y USD 51.266 en el 2017, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro. La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	107.285	79.673
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	33.855	34.145
	141.140	113.818

NOTA L – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Llantas	4.993.424	4.245.818
Lubricantes	1.261.100	1.338.740
Servicios - Tecnicentros	1.812.234	1.839.236
Vehículos	0	225
Combustible	515	0
	8.067.273	7.424.019

(Continúa)

NOTA M – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Llantas	3.978.208	3.291.213
Lubricantes	988.142	1.056.579
Servicios - Tecnicentros	1.105.630	1.132.260
	6.071.980	5.480.052

NOTA N – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos y beneficios sociales	841.525	797.735
Depreciación	122.863	154.172
Arrendamientos	71.905	53.600
Honorarios y comisiones	57.945	51.019
Seguros	48.823	34.041
Impuestos y contribuciones	12.363	9.368
Transporte	145.606	148.026
Mantenimiento y reparaciones	82.116	66.043
Servicios básicos	36.705	37.463
Deterioro de cartera	0	134.786
Promoción y publicidad	41.652	32.161
Gasto de viaje	6.306	7.632
Otros	224.974	194.832
	1.692.783	1.720.878

NOTA O – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

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

(Continúa)

NOTA P – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad (Pérdida) Utilidad según libros	85.672	71.373
Más, gastos no deducibles	79.203	210.088
Menos, participación trabajadores	(12.851)	(10.707)
Menos, amortización de pérdida de ejercicios anteriores	(12.386)	0
Utilidad gravable	139.638	270.754
Impuesto causado	34.910	59.566
Anticipo calculado de impuesto	66.840	51.737
Impuesto definitivo de impuesto a la renta	66.840	59.566

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

(Continúa)

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	1.175.573	228.199	114.064	1.289.708
Beneficios sociales	36.435	672.113	671.143	37.405
15% trabajadores	10.707	12.851	10.707	12.851
Impuesto a la renta	0	66.840	66.840	0
	1.222.715	980.003	862.754	1.339.964

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está representado por 750.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
José Dueñas Cedeño	225.000	30,00	225.000
Virginia Gutiérrez Ortiz	225.000	30,00	225.000
Diego Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
Gisella Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
José Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
Thally Dueñas Gutiérrez	75.000	10,00	75.000
	750.000	100,00	750.000

Aplicación inicial NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de 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.

(Continúa)

NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA T – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
BRIDGESTONE DE COLOMBIA S.A. (1)		
Importación de llantas	2.217.078	3.772.783
	2.217.078	3.772.783
EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	25.055	31.671
Compra de bienes y servicios	55.123	55.162
	80.178	86.833
DUEÑAS CORP CIA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	25.055	0
Venta de marca Extreme Oil	100.000	0
Préstamo	30.000	0
Pago de préstamo	30.000	0
Compra de bienes y servicios	37.289	0
	222.344	0

(Continúa)

NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
SUPER DEALER DUEÑAS GUTIERREZ CÍA. LTDA. (2)		
Venta de bienes y servicios	10.220	59.874
Pagos por compra de bienes y servicios	85.787	227.574
Préstamo	231.718	100.000
Pago de préstamo e interés	47.674	180.773
	375.399	568.221
ACCIONISTAS. (2)		
Préstamo	200.000	0
Pago de sueldos y salarios	111.365	112.950
Pagos por honorarios profesionales	92.806	43.400
	404.171	156.350

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.
(2) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en las Nota J, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:

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