

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Maxximundo Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 3 de junio de 2008, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la importación, distribución y venta dentro del territorio nacional, de llantas y accesorios para vehículos; y, desde el segundo semestre del año 2014 la venta de vehículos de la marca Great Wall.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida González Suárez 2.79 y Gonzalo Zaldumbide.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento con lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios.

Bases de medición

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes NIIF y NIC revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 7 (modificaciones)	Introduce requisitos de desglose adicionales con el fin de mejorar la información proporcionada a los usuarios	1 de enero de 2017
NIC 12 (modificaciones)	Clarificación de los principios establecidos respecto al reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017

Las siguientes NIIF y NIC, modificaciones y nuevas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 2 (modificación)	Aclaran sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 de enero de 2018
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 21 "gestión de riesgo financiero".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados

Determinación del valor razonable

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Los inventarios se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedades, maquinaria y equipos

Están registradas a su valor razonable. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	30
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3 y 5

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por renuncia, el empleador deberá pagar el desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Costos financieros

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto a la renta diferido: Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		4.303	2.476
Bancos	(a)	485.928	2.086.559
Inversiones financieras	(b)	<u>1.346.192</u>	<u>628.689</u>
Total		<u>1.836.423</u>	<u>2.717.724</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 incluye USD 790.284 de inversiones "Sweep Account" en Banco Pichincha C. A., a una tasa de interés de 1,50% anual.

(b) Corresponde a: dos certificados de depósito mantenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP Ltda. por USD 346.192; dos certificados en el Banco Pichincha C. A. por USD 700.000; y un certificado en el Banco Pichincha Panamá por USD 300.000; vencen entre enero y abril de 2018, y generan el entre el 2% y 7,50% de interés anual.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Cientes vencimiento corriente	(a)	3.804.525	2.051.556
Cientes mediano plazo		260.519	1.479.582
Cientes relacionados	(nota 17)	3.323	30.459
Provisión para cuentas incobrables		<u>(231.799)</u>	<u>(192.961)</u>
Total clientes		3.836.578	3.368.736
Préstamos y anticipos a empleados		84.123	96.370
Otras cuentas por cobrar		<u>19.333</u>	<u>49</u>
Total		<u>3.940.034</u>	<u>3.465.155</u>

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

- (a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación de hasta 120 días plazo las cuales no generan interés después de su vencimiento.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	192.861	158.863
Provisión del año	<u>38.928</u>	<u>33.998</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>231.789</u>	<u>192.861</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Neumáticos marca Maxxis	3.817.839	2.874.016
Neumáticos marca CST	319.593	0
Vehículos	808.915	586.727
Accesorios y repuestos	61.729	36.511
Importación en tránsito	<u>960.319</u>	<u>363.894</u>
Total	<u>5.968.395</u>	<u>3.861.148</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Retenciones de impuesto a la renta	139.023	133.781
Impuesto al valor agregado	105.127	15.547
Anticipo del impuesto a la Renta	19.737	11.786
Seguros anticipados	<u>4.638</u>	<u>4.001</u>
Total	<u>268.525</u>	<u>165.115</u>

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

El detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

 2017			
	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-17</u>
Terrenos		137.040		137.040
Edificios	3	1.292.960		1.292.960
Muebles y enseres	10	20.247	1.474	21.721
Equipos de oficina	10	3.108		3.108
Maquinaria	10	4.500	3.055	7.555
Eq. de comp. y software	20 - 33	53.475	24.409	77.884
Vehículos	20	233.650	82.643	316.293
Herramientas	10	<u>14.639</u>	<u> </u>	<u>14.639</u>
Subtotal		1.759.619	111.581	1.871.200
Depreciación acumulada		(<u>253.153</u>)	(<u>94.725</u>)	(<u>347.878</u>)
Total		<u>1.506.466</u>	<u>16.856</u>	<u>1.523.321</u>

 2016				
	<u>%</u> <u>Deprec.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-dic-16</u>
Terrenos		137.040			137.040
Edificios	3	1.292.960			1.292.960
Muebles y enseres	10	19.141	1.106		20.247
Equipos de oficina	10	3.108			3.108
Maquinaria	10	4.500			4.500
Eq. de comp. y software	20 - 33	50.535	2.940		53.475
Vehículos	20	148.349	97.792	(12.491)	233.650
Herramientas	10	<u>14.495</u>	<u>144</u>	<u> </u>	<u>14.639</u>
Subtotal		1.670.128	101.982		1.759.619
Depreciación acumulada		(<u>183.347</u>)	(<u>82.298</u>)	<u>12.491</u>	(<u>253.153</u>)
Total		<u>1.486.781</u>	<u>19.684</u>	<u>0</u>	<u>1.506.466</u>

Durante los años 2017 y 2016 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinaria y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada, el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Proveedores		53.312	89.236
Partes relacionadas	(nota 17)	202.352	360.798
Sobregiro contable		35.008	0
Tarjetas de crédito		11.352	5.600
Otras cuentas por pagar		7.073	4.159
Retenciones en tránsito		<u>7.365</u>	<u>568</u>
Total		<u>316.463</u>	<u>460.361</u>

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Participación empleados	439.773	450.575
Sueldos por pagar	43.498	41.844
Beneficios sociales	<u>33.562</u>	<u>31.492</u>
Total	<u>516.833</u>	<u>523.911</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	31.492	29.657
Provisiones	67.036	51.409
Pagos	(64.966)	(49.574)
Saldo final, diciembre 31	<u>33.562</u>	<u>31.492</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,34% anual, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 43 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,97%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Jubilación Patronal	Desahucio (US dólares)	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.082	7.101	17.183
Provisión neto de reversiones	<u>5.058</u>	<u>2.730</u>	<u>7.788</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	15.140	9.831	24.971
Provisión neto de reversiones	7.290	5.096	12.386
Otro resultado actuarial	(639)	(255)	(894)
Pagos	—	(376)	(376)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>21.791</u>	<u>14.296</u>	<u>36.087</u>

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de USD 10.000, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	... Ventas Costo ...	
	2017	2016	2017	2016
	(US dólares)			
Llantas para autos y camiones	15.107.372	14.508.553	10.675.362	10.051.971
Vehículos	5.336.430	2.701.225	4.896.855	2.510.003
Servicios y otras	615.277	397.291	419.675	254.769
Desc. y devoluciones	(435.349)	(324.454)	(245.077)	(155.134)
Total	<u>20.623.730</u>	<u>17.282.615</u>	<u>15.746.815</u>	<u>12.661.609</u>

14. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	362.808	248.990
Fletes y transportes	220.183	193.782
Seguros	175.377	154.420
Publicidad y propaganda	172.882	90.634
Depreciación y amortización	125.638	116.753
Arriendos	121.463	79.699
Proceso de reciclaje	67.717	33.405
Gastos de viaje	57.485	51.638
Aportes al IESS	37.454	25.954
Otros gastos menores	<u>60.026</u>	<u>43.833</u>
Total	<u>1.401.033</u>	<u>1.039.108</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	313.780	285.436
Impuestos y contribuciones	59.135	63.233
Mantenimiento y reparaciones	33.738	38.591
Gastos de viaje	33.451	10.150
Aporte al IESS	32.028	29.276
Provisión cuentas incobrables	38.928	33.998
Servicios básicos	24.559	25.065
Depreciación	15.474	11.932
Arriendos	1.613	12.000
Otros gastos menores	<u>94.382</u>	<u>66.141</u>
Total	<u>647.088</u>	<u>575.822</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por los períodos 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	2.931.822	3.003.834
(-) provisión participación empleados	(439.773)	(450.575)
(- +) partidas conciliatorias, netas	(26.755)	58.578
Base imponible para impuesto a la renta	2.465.294	2.611.837
Impuesto a la renta causado	<u>542.365</u>	<u>574.604</u>
Retenciones IR del año actual	<u>139.023</u>	<u>133.781</u>
Anticipo de IR pagado	<u>19.737</u>	<u>11.786</u>

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2017 y 2016, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		(US dólares)	
Autollanta Cía. Ltda.	Cía. relacionada	3.323	28.192
Luis Espinoza Aguilera	Comercial	0	1.287
Juan Pablo Vintimilla Calle	Socio	<u> </u>	<u>980</u>
Total	(nota 5)	<u>3.323</u>	<u>30.459</u>
<u>Inversiones financieras</u>			
Banco Pichincha Panamá	Paraíso fiscal	<u>300.000</u>	
<u>Cuentas por pagar</u>			
Juan Pablo Vintimilla Calle	Socio	<u>202.352</u>	<u>360.798</u>
Total	(nota 9)	<u>202.352</u>	<u>360.798</u>
<u>Préstamos de relacionados:</u>			
Lorena Vintimilla Calle	Socio	<u>0</u>	<u>126</u>
Total		<u>0</u>	<u>126</u>
<u>Transacciones comerciales</u>			
Ventas a Autollanta Cía. Ltda.	Cía. Relacionada	337.090	459.661
Ventas a Juan Pablo Vintimilla Calle	Socio	43.693	25.583
Ventas a Santiago Vintimilla Calle	Socio	26.375	0
Ventas a Luis Espinoza Aguilera	Comercial	0	1.148
Ventas a Juan Mora Calle	Comercial	252	0
Compras a Juan Pablo Vintimilla	Socio	7.290.499	5.078.158
Compras Diego Ugalde Espinoza	Comercial	11.707	46.456
Compras Juan Mora Calle	Comercial	79.549	7.930
Compras a Autollanta Cía. Ltda.	Cía. Relacionada	14.249	7.772
Ruth Calle Muñoz (arriendos pagados)	Socio	48.000	48.000
Santiago Vintimilla Calle (arriendos pagados)	Socio	24.000	24.000
Banco Pichincha Panamá	Paraíso fiscal	<u>4.313</u>	<u>0</u>
Total		<u>7.879.727</u>	<u>5.698.708</u>

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

18. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía manifiesta que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

19. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- Los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes

MAXXIMUNDO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez: es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

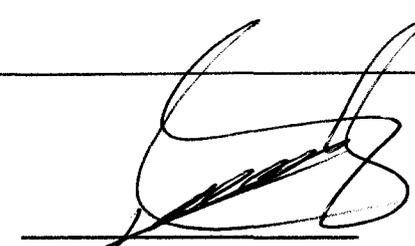
El índice de liquidez del 8,59% (6,36% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>Más de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes	1.190.231	646.192			1.836.423
Cuentas y doc. por cobrar	<u>2.980.946</u>	<u>703.245</u>	<u>384.176</u>		<u>4.068.367</u>
Total activos financieros	<u>4.171.177</u>	<u>1.349.437</u>	<u>384.176</u>	<u>0</u>	<u>5.904.790</u>
Pasivos financieros					
Cuentas por pagar, proveedores	53.312				53.312
Cuentas por pagar relacionadas	202.352				202.352
Otras cuentas por pagar	<u>25.706</u>				<u>25.706</u>
Total pasivos financieros	<u>281.370</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>281.370</u>

20. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 2 de marzo de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.



 GERENTE GENERAL

Ing. Juan Pablo Vintimilla



 CONTADOR

CPA. Manuel Padilla