
S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (1) **Descripción de la Empresa y el Negocio** SOCIEDAD ANÓNIMA IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A. (la Empresa) se constituyó en Ecuador el 28 de noviembre de 1944. Comercializa insumos y partes para vehículos, en especial llantas, lubricantes, aceites y accesorios. Actualmente cuenta con un capital suscrito de US\$3 millones y locales de distribución en varias ciudades del País.

En Noviembre del 2015, el domicilio legal de la empresa, fue trasladado al Cantón Guayaquil, sede de la Administración central. Sus principales operaciones se realizan en las ciudades de Guayaquil, Quito, Ambato, Portoviejo y Machala.

S.A.I.A., mantiene contratos de distribución, principalmente, con Continental Tire Andina S.A. (proveedor de llantas), con Lubricantes Internacionales S.A. Lubrisa (proveedor de lubricantes) y Globalmotors Globmot S.A., (proveedor de vehículos).

- (2) **El Entorno del Año 2018** A pesar de un aumento en el valor de sus ventas (7,89% con relación al año anterior), los resultados antes de impuestos, disminuyeron en el 90% (en US\$581 mil). En lo principal, por una reducción del margen bruto sobre ventas que pasó del 18,57% (2017) al 16,79% (2018) y al incremento de los Gastos de Administración y Ventas (7,89% más que el año anterior).

La empresa tiene una pérdida neta de \$190 mil, luego de la participación laboral en resultados y el Impuesto a la Renta Definitivo. En lo principal, por el Anticipo (\$242 mil) determinado en el ejercicio anterior, que se convierte en impuesto definitivo por ser mayor al Impuesto Causado por las Operaciones del 2018.

- (3) **Bases de Presentación de Estados Financieros** Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los Estados Financieros, conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.

Todas las cifras presentadas en este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (\$ USA).

- (4) **Principales Políticas de Contabilidad** (a) **Período de Estados Financieros**

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2018 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) Efectivo y equivalentes de Efectivo

Corresponden a valores en efectivo (Caja, Cajas Chicas) y saldos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos bancarios son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018, la empresa mantuvo activos financieros, principalmente en la categoría de Cuentas por Cobrar, Impuestos corrientes y Gastos Diferidos sobre inmuebles arrendados. El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos financieros cotiza en la bolsa de valores ni corresponden a derivados

La mayoría de las cuentas por cobrar a clientes, se genera en las ventas a intermediarios (subdistribuidores), con créditos de hasta 150 días en correspondencia con el mercado crediticio de las llantas. Determinados clientes han entregado garantías sobre los cupos de crédito concedidos. En los puntos de venta directos (Tecnacentros), las ventas se realizan de contado o con tarjetas de crédito lo que garantiza la cobranza. Según Resolución de la Superintendencia de Valores y Seguros, las ventas a créditos deben ser reportadas a esta entidad. (Reporte Dinardap).

(d) Deterioro de Cartera y provisiones

La Empresa clasifica la cartera de clientes según el riesgo de incobrabilidad. Al cierre del 2018 se considera como cartera normal el 89% de los saldos pendientes de cobro. El restante 11%, tiene algún grado de incobrabilidad. A pesar de ello, la empresa no registró provisión para incobrables por el año 2018 pues considera que las provisiones acumuladas son suficientes. La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) permite provisionar para incobrables hasta el 1% de los saldos de la cartera generada en el ejercicio.

(e) Inventario

Los inventarios se registran al costo de adquisición y las existencias mensuales, se valorizan por el método promedio. Los descuentos concedidos por el fabricante de llantas, en fechas posteriores a la adquisición, se deducen de los costos de adquisición registrados inicialmente (notas de Crédito). En Opinión de la Empresa el valor de los inventarios al cierre del ejercicio es inferior a su valor de mercado. La empresa realiza toma físicas de inventarios mensualmente y un inventario general de mercaderías y activos fijos anualmente. Los inventarios se transfieren entre los distintos puntos de ventas y tecnicentros según las necesidades comerciales. El stock al cierre del ejercicio se incrementó en el 32% con relación al año anterior, en lo principal por las compras de nuevas líneas de productos como Vehículos, Baterías y la línea de accesorios para automotores NAPA.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(f) Propiedad, Maquinaria y Equipos

El saldo de las propiedades, maquinarias y equipos incluye los costos de adquisición y todos los gastos relacionados con la puesta en marcha de los mismos. Las principales propiedades de la empresa son los equipos de tecnocentros, los vehículos, equipos de computación y los muebles y enseres.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los ítems vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. El resultado neto de dichas transacciones se registra cuando se causa. Las erogaciones menores por mantenimiento y reparación de bienes alquilados, se cargan a gastos; mientras que las mejoras de importancia, se activan para futura amortización.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando las tasas máximas que permite la Ley de Régimen Tributario Interno. Esto es, 10% en equipos de tecnocentros, muebles y enseres; 20% en vehículos y 33% en equipos de computo. En el 2017, la empresa inició la amortización de los valores invertidos en mejoras de locales arrendados (Edificio Matriz en Guayaquil, Sucursal mayor en Quito y Bodega de Durán).

(g) Pasivos financieros

La empresa mantiene pasivos financieros, no derivados ni cotizables en bolsa. Excepto los pasivos con Instituciones financieras, los restantes pasivos monetarios no generan pago de intereses ni ajustes en su valor. Los principales pasivos son con los Proveedores, las provisiones de largo plazo por obligaciones con el personal y las obligaciones financieras.

Los Pasivos con Instituciones Financieras están registrados a su valor nominal y segregados según el plazo de vencimiento. Normalmente, las tasas de interés se ajustan trimestralmente.

(h) Provisiones para Beneficios a empleados

Corresponden a:

- (h.1)** Provisiones para la Décimo Tercera y Cuarta Remuneraciones, que se pagan en Diciembre y Marzo de cada año de acuerdo a la legislación
- (h.2)** Hasta el 2017, las Provisiones para Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio se registraron según reporte actuarial y fueron deducibles tributariamente. Para el ejercicio 2018, estas provisiones se consideran no deducibles para el cálculo de Impuesto a la Renta.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

Según disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios al mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados patronalmente. La bonificación por desahucio, en los casos de terminación laboral, corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. En el 2018, la empresa realizó normalmente el pago de pensiones al personal Jubilado y ajustó las provisiones por el personal saliente.

(i) Reconocimiento de Ingresos

Las ventas se reconocen cuando se emiten las facturas (Comprobantes de Venta) y se valorizan a los precios netos (Precio de Venta sugerido menos descuentos concedidos). Las devoluciones se registran cuando la mercadería se recibe en los puntos de venta y se deducen de las ventas brutas. Los valores reconocidos por el fabricante, sobre las devoluciones por problemas de fabricación y otros incentivos por comercialización, se registran como otros ingresos.

(j) Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los gastos en personal y las depreciaciones son los principales Gastos Operativos de la Empresa. Los costos de los productos vendidos, se reconocen mensualmente en base al costo histórico promedio.

(k) Transacciones con partes Relacionadas

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las operaciones, entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Se considera como relacionadas a las partes donde una misma persona natural participa, directa o indirectamente, en la administración de las dos sociedades. El SRI puede considerar que la Empresa debe presentar el referido ANEXO por sus operaciones con el proveedor LUBRISA S.A.

(l) Impuesto a la renta Causado y Anticipo previamente determinado

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la Empresa debe Causar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del ejercicio 2018 (Ingresos Gravados menos Gastos deducibles). En el caso de SAIA, el valor del Anticipo de Impuesto a la Renta, determinado en el ejercicio anterior (2017), es superior al Impuesto a la Renta Causado del ejercicio corriente (2018), por lo que, dicho Anticipo se tendrá como impuesto definitivo (\$242 mil).

(m) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2019. Esta obligación se incluye como Pasivo al cierre del ejercicio.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- (5) Administración de Riesgos Financieros** Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

(a) Riesgo de Mercado

Para disminuir los riesgos del mercado tradicional de llantas, la empresa ha incorporado nuevas líneas de productos (Vehículos, Baterías importadas, partes y accesorios para automotores -Línea NAPA-). La administración busca mejorar su participación en el mercado nacional.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas que, durante el 2018, ha permitido atender razonablemente las obligaciones. Adicionalmente la empresa cuenta con acceso al crédito bancario y apoyo financiero de los accionistas.

(c) Riesgo de Crédito concedido por venta de bienes y servicios

La mayor parte de las ventas se emiten a crédito de hasta 150 días (llantas). Al cierre del ejercicio, la administración considera que el 89% de la cartera se encuentra dentro de los plazos normales de vencimiento. El 11%, se estima, tienen algún riesgo de incobrabilidad.

- (6) Aplicación de actualizaciones a las NIIFs y las NICs.** En opinión de la administración, las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la empresa y que pudieron aplicarse el año 2018, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los Estados Financieros:

NIIF	Título	A partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2018	2017
Banco del Pacífico	72.927	-
Banco Internacional	31.917	-
Banco del Pichincha (a)	-	222.764
Banco Produbanco	186.459	-
Banco Unión	4	4.143
Total...	291.308	226.907

(a) Las conciliaciones Bancarias incluyen depósitos y débitos en tránsito, que se efectivizan en Enero del 2019.

(8) Cuentas y Documentos por Cobrar El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2018	2017
Deudores por Ventas (a-b)	8.582.123	7.946.680
Empleados (c)	70.299	73.532
	8.652.421	8.020.213
Provisión para Créditos Incobrables (d)	(566.433)	(564.008)
Total...	8.085.988	7.456.205

(a) Corresponde a saldos por créditos vigentes y que están clasificados de la siguiente manera:

Cartera	2018	2017
Cartera Normal (a.1) 88,80%	7.620.798	6.955.504
Cartera Especial (a.2) 3,59%	308.126	284.808
Cartera en recursos Legales (a.3) 5,63%	483.030	531.320
Cartera estimada como Incobrable (a.4) 1,99%	170.469	175.048
Total... 100%	8.582.423	7.946.680

(a.1) Corresponde a cartera cuyo vencimiento se encuentra dentro de los plazos establecidos al momento de la venta.

(a.2) Corresponde a clientes directos, que tienen tratamientos crediticios especiales, debido al monto de sus operaciones.

(a.3) Corresponde a cartera vencida cuya acción de cobro es ejecutada por abogados contratados. Los principales deudores al igual que el 2017, son Distriplens S.A. por US\$41.797,29 y Bradaus S.A. por US\$29.894.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(a.4) Corresponde a cartera que la empresa considera incobrable a la fecha de corte de los Estados Financieros.

(b) Según las zonas de emisión y los plazos de vencimiento, la cartera se resume de la siguiente manera:

Detalle al 31-Dic-2018:

Días de Vencimiento			Zona Sur	Zona Norte	Total
+ 180 días	11,9%	(b.1)	559.327	462.667	1.021.994
180 días	0,3%		12.968	14.087	27.055
150 días	0,4%		23.732	11.914	35.646
120 días	0,5%		27.798	12.663	40.461
90 días	0,6%		36.851	16.827	53.677
60 días	1,4%		85.869	38.172	124.040
30 días	6,6%		418.244	147.359	565.603
Por Vencer	78,2%	(b.2)	3.971.578	2.742.369	6.713.947
Total...	100%		5.136.366	3.446.057	8.582.423
			50%	40%	100%

(b.1) Incluye US\$334 mil de créditos generados en el local 87 (Garzota, Guayaquil)

(b.2) Los saldos corresponden principalmente a los locales 87 (Guayaquil) por US\$1'518 mil; local 86 (Quito) por US\$1'020 mil; local 23 (Portoviejo) por US\$544 mil; local 34 (Guayaquil Línea Vehículos) por US\$484 mil.

(c) Corresponde a préstamos, anticipo para gastos, y valores por liquidar según el siguiente detalle:

Empleados		2018	2017
Serrano García Xavier	(c.1)	15.834	15.834
Mori Bustos Walter		7.494	4.671
Zambrano Ulloa Luis		4.473	8.324
Plaza Padilla Miles Nelson		2.270	-
Vera Rojas David Roberto		1.988	-
Quintero San Martín Higia Lidice		1.838	4.102
Vásquez Suárez Rene Marilut		1.247	1.811
Rodríguez Cervantes Abel Isacc		1.197	-
Mazon Rodríguez Alejandro Belisario		1.167	-
Viveros Enrique Jorge Sigifredo		1.160	-
Zabala Falcones Byron		1.160	1.507
Bravo Rodrigo Cristian Horacio		1.020	691
Díaz Ortega Lourdes Jacqueline		923	2.731
Suman y Pasan		41.770	39.670

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

Vienen...	41.770	41.770
Reyes De La Paz Roberto	691	164
Macancela Ayala Edison	357	124
Santos Solis Boris	330	1.014
Solis García Elsy María	316	351
Torres Riviera Francisco	-	1.652
Otros	26.834	30.556
Total...	70.299	75.632

(c.1) Corresponden a valores por cobrar a Ex empleado, por diferencias de inventario establecidos por la administración.

(d) El movimiento de la provisión para créditos incobrables es el siguiente:

Movimiento:	2018	2017
Saldo Inicial	(564.008)	(637.354)
(+) Provisión del año (d.1)	-	-
(+) Reverso de Provisión de años anteriores	(2.425)	-
(-) Bajas (d.2)	-	73.346
Neto...	(566.433)	(564.008)

(d.1) En el año 2018 y 2017, no se registró provisión para incobrables.

(d.2) Año 2017: Corresponde a la baja de cartera del año 2012

(9) **Inventario de Mercadería** Incluye la mercadería disponible para la venta al cierre del ejercicio. SAIA realizó su inventario físico el 5 de Enero del 2019.

Diciembre 31,	2018	2017
Llantas General	2.620.384	2.574.889
Lubricantes UBX	455.562	557.755
Vehículos (a)	1.803.668	523.878
Lubricantes Napa	126.268	226.110
Baterías MAC	819.158	182.891
Llantas Importadas	75.822	159.475
Líquido de Freno	209.543	126.540
Accesorios Automotrices	41.007	110.154
Equipos y Herramientas	73.801	99.792
Reencauche Superior	118.998	89.775
Filtros Napa	87.093	73.428
Bujías Napa	44.488	53.815
Lubricentro	66.670	45.362
Suman y Pasan	6.542.461	4.823.865

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

Vienen	6.542.461	4.823.865
Lubricantes Total	26.090	35.085
Tubos y defensas importados	14.198	16.110
Línea Blanca	6.495	13.891
Baterías Bosch	211	10.225
Baterías Dacar	85	8.610
Plumas Napa	3.020	7.309
Lubricantes PDV	-	7.000
Repuestos Vehículos	17.821	5.379
Baterías Ecuador	-	4.845
Lubricantes CITGO	284	3.833
Baterías Varta	-	1.455
Ventas artículos Tecnicentro	32.602	28.625
Promociones	24.867	12.404
Lubricantes Esso	250	-
Mercaderías en Tránsito	112.691	120.140
Total...	6.781.075	5.098.774

(a) Incluye stock de vehículos en locales de Durán y Garzota. Local 34.

**(10) Activos por
Impuestos
Corrientes**

Corresponde a saldos a favor de la empresa por los siguientes conceptos:

Diciembre 31,		2017	2017
Crédito Tributario Imp. Renta años anterior	(a)	141.504	146.539
Crédito Tributario Imp. Renta 2007 y 2008	(b)	25.173	25.173
Crédito IVA		9	-
Otros	(c)	44.814	-
Total...		211.501	171.712

(a) Corresponde al año 2012 US\$32 mil; 2014 US\$7 mil; 2015 US\$21 mil; 2017 US\$80 mil. El Crédito del año 2012, no podrá ser compensado por tener más de tres años de vigencia.

(b) Corresponde a saldos a favor de la empresa por retenciones de los años 2007 y 2008 que no podrá ser recuperado. La empresa presentó el correspondiente reclamo por pago en exceso, que fue negado por la Autoridad Tributaria (SRI) y confirmado (7-Mar-2018) por la Quinta Sala del Tribunal Fiscal de Pichincha (Juicio No.84-2012-NT).

(c) En el año 2018, se realizaron varias sustitutivas por IVA de años anteriores, generando saldos a favor, los mismos no podrán ser recuperados.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****(11) Pagos
Anticipados**

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,		2018	2017
Publicidad Prepagada	(a)	99.293	125.350
Anticipos y Valores por liquidar	(b)	291.684	57.910
Garantías y otros	(c)	61.247	29.668
Total...		452.224	212.928

(a) Año 2018: Incluye el saldo por amortizar de estantes para publicidad, exhibidores, lonas, afiches, volantes y artículos promocionales entregados.

(b) Corresponde:

Anticipos y Valores por liquidar		2018	2017
Comisiones Ventas Grandes Consumidores	(b.1)	93.171	-
Bonificaciones y Apoyos	(b.1)	47.733	-
Mac - Johnson Controls Colombia	(b.1)	25.371	22.890
Koches (Por venta de vehículo)		23.520	-
Globalmotors Globmot S.A.	(b.1)	19.000	-
Paola Milena Tabango Ardila		16.814	-
Qingdao Aibisai International Trade Co. Ltd		15.712	-
Ministerio del Ambiente		8.969	-
Seguros Confianza S.A.		8.588	-
Pacificllantas		5.732	5.732
Fundación Teleton por la Vida		4.000	4.000
Esdinamico		4.253	4.050
Quilligana Morocho Alfredo		3.780	3.780
Llantas Metropolitanas Metrotire		2.560	2.560
Ambarllantas		1.810	1.810
Tecniguay y Tecnicentro		1.374	1.374
José Cuesta Días		-	65
Varios		9.297	11.648
Neto...		291.684	57.910

(b.1) Incluye provisiones de Apoyos al cierre del año 2018.

(c) Año 2018: Incluye garantías por arriendos, por transformadores con la empresa eléctrica US\$5 mil e Impuesto a la Renta en Relación de Dependencia del Presidente Ejecutivo.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(12) Propiedad, Maquinaria y Equipos (a) Corresponde al siguiente detalle:

Diciembre 31,	2018	2017
Muebles y Enseres de Oficina	302.671	260.279
Equipos de Oficina	112.097	110.723
Equipos de Computación	346.547	309.030
Vehículos	822.349	751.357
Equipos de Tecnicentros de Servicios	1.308.211	1.266.978
Subtotal	2.891.875	2.698.367
(-) Depreciación Acumulada	(2.121.620)	(1.939.321)
Total...	770.255	759.046

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-dic-2018 y 2017 se detalla a continuación:

Costo Histórico:	2018	2017
Saldo Inicial	2.698.367	2.625.727
(+) Adquisiciones	208.145	113.535
(-) Bajas	(14.638)	(40.894)
Neto...	2.891.875	2.698.367
Depreciación Acumulada (-):	2018	2017
Saldo Inicial	(1.939.321)	(1.755.220)
(+) Gasto del año	(196.495)	(218.426)
(-) Bajas y ajustes	14.196	34.325
Neto...	(2.121.620)	(1.939.321)

(13) Impuestos Diferidos

Corresponde a contingencia tributaria sobre la estimación en cuentas incobrables de los años 2009-2010 y 2011 (Aplicación por primera vez de las NIIF).

Diciembre 31,	2018	2017
Activo por Impuesto Diferido	72.750	72.750
Total...	72.750	72.750

(14) Otros Activos No Corrientes

Corresponde a Gastos pagados por Anticipado y que se amortizarán en los próximos años.

Diciembre 31,	2018	2017
Software Contable	2.425	3.395
Mejoras en Inmuebles Arrendados y Otros (a)	865.177	1.077.588
Total...	867.602	1.080.983

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Incluye mejoras en locales de terceros: Edificio Matriz de SAIA, en la Urbanización La Garzota en Guayaquil (\$540 mil); Tecnicentro de la Sucursal Mayor en Quito (\$222 mil); Concesionario en Quito (\$27 mil); En el 2017, la empresa también difirió los desembolsos por Remediación Ambiental y obtención de permisos ambientales (\$60 mil) y otras mejoras en locales por US\$16 mil.

(15) Obligaciones con Instituciones Financieras Corresponde a sobregiros bancarios y la porción corriente de préstamos bancarios.

Diciembre 31,	2018	2017
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco del Pacífico	-	34.520
Banco Internacional	-	4.824
Banco Produbanco	-	122.633
Banco Pichincha	213.115	-
<u>Tarjeta de Crédito por pagar</u>		
Diners Club	-	817
<u>Préstamos Bancarios</u> (a)		
Banco Internacional	513.926	-
Banco Pichincha	500.021	251.134
Total...	1.227.062	413.928

(a) **Año 2018:** Corresponde a los vencimientos del 2019 sobre créditos recibidos el 2018 y los intereses devengados al cierre del ejercicio.

(16) Cuentas y Documentos por Pagar Está compuesto por:

Diciembre 31,	2018	2017
Proveedores	(a) 9.159.225	6.852.149
Cuentas por Pagar Accionistas	(b) 400.705	400.705
Gastos por pagar	1.895	319
Varios clientes	(c) 118.313	117.263
Total...	9.680.139	7.370.437

(a) El detalle de proveedores es el siguiente:

Proveedor	2018	2017
Continental Tire Andina S.A.	3.432.805	3.363.091
Globalmotors Globmot S.A.	2.253.383	146.886
Lubricantes Internacionales S.A. Lub	1.361.559	2.202.818
Mac-Johnson Controls Colombia	754.078	45.217
Inmobiliaria Lopez-Rabacall Ilorabsa S.A.	382.400	266.278
Suman y Pasan	8.184.225	6.024.289

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

Vienen...	8.184.225	6.687.950
Compañía Comercial Pan America C.A.	296.084	172.629
Renovallanta S.A.	186.832	193.130
Gabriel Gastón Serrano Abad	78.359	51.000
Vigilancia Industrial Comercial Vico	37.472	23.916
Cinascar del Ecuador S.A.	76.909	-
Tecnova S.A.	24.238	-
Oilsuper S.A.	20.172	16.211
Miryam Aminta Cabello Tigrero	18.322	-
Comware S.A.	18.037	-
Koches S.A.	12.192	-
Seguros Confianza S.A.	10.884	-
Cidemco S.A.	10.200	-
Toyocosta S.A.	6.547	-
Zurita Arias María Elena	4.464	8.064
Carstreet S.A.	2.001	4.095
Ciudad del Auto Ciauto Cía. Ltda.	473	473
Santana Cabello Marcos Antonio	-	10.283
Varios	171.815	141.284
Total	9.159.225	7.309.035

(b) Incluye principalmente préstamos por pagar al accionista Koches por US\$365 mil, a 365 días plazo, con un interés del 12% anual. El préstamo fue destinado para la adquisición de Inventario (Vehículos) y al cierre del 2018, se encuentra vencido.

(c) Corresponde a créditos o depósitos recibidos en cta cte, pendientes de afectar a clientes o beneficiarios.

(17) Otras
Obligaciones
Corrientes

Las cuentas por pagar a corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2018	2017
Con la Administración Tributaria (a)	319.912	279.546
Con el Instituto de Seguridad Social (b)	-	66
Por Beneficios de Ley con Empleados (c)	333.592	303.908
Participación Laboral (15%)	10.822	97.769
Total...	664.325	681.290

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

- (a) Corresponde a obligaciones tributarias corrientes que se liquidan en el ejercicio siguiente.

Diciembre 31,		2018	2017
Ret. en la Fuente por Imp. A la Renta	(a.1)	69.377	137.525
IVA por pagar	(a.1)	250.535	142.021
Total...		319.912	279.546

- (a.1) El registro contable difiere de las declaraciones de Impuestos de Diciembre 2018.

- (b) Las obligaciones con el IESS fueron liquidadas dentro del ejercicio económico.

- (c) Corresponde a provisiones por obligaciones patronales:

Diciembre 31,		2018	2017
Provisión de Beneficios Sociales	(c.1)	330.089	299.179
Otros		3.502	4.729
Total...		333.592	303.908

- (c.1) El movimiento de Beneficios sociales se detalla a continuación:

Beneficios Sociales	31/12/2018
Saldo a comienzo de año	299.179
(+) Provisión del año	802.094
(-) Pagos efectuados	(771.183)
Saldo a final del año	330.089

(18) Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Corresponde a obligaciones con bancos que se vencen posterior al 2019.

Diciembre 31,		2018	2017
Banco de Pichincha		456.136	834.023
Total...		456.136	834.023

(19) Obligaciones Patronales a Largo Plazo

Corresponde a las siguientes obligaciones a largo plazo: (el saldo al cierre del ejercicio difiere del Informe Actuarial)

Diciembre 31,		2018	2017
Estimación por Jubilación patronal y Desahucio	(a)	1.525.062	1.609.275
Total...		1.525.062	1.609.275

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) En el año 2018, no se registró la provisión actuarial.

(20) Capital Social El listado de accionistas es el siguiente:

%	Accionista	US \$ por acción	No. De Acciones	US \$ Total
60%	Koches S.A.	10.000	180	1.800.000
6%	Erika Rabascal Bittner	10.000	18	180.000
8%	José Rabascal Bittner	10.000	24	240.000
14%	Juan Rabascal Bittner	10.000	42	420.000
6%	María Rabascal Bittner	10.000	18	180.000
6%	María Montserrat Rabascal Bittner	10.000	18	180.000
Total...			300	3.000.000

**(21) Reserva
Legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% de 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. La empresa no ha realizado la Reserva de los años 2015-2016 y 2017.

**(22) Reserva
Facultativa**

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual.

La Junta General de Accionistas del 8 de Marzo del 2012, aprobó una reserva facultativa por US\$94.602.

En el 2015-2016-2017, se autorizó la transferencia de los Resultados Acumulados a reservas facultativas.

**(23) Resultados de
Ejercicios
Anteriores**

Está compuesto por los resultados netos de los años 2012 al 2017.

Incluye además, el saldo de los ajustes por la Implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(24) Ventas Netas El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2018	2017
Llantas	17.463.761	19.327.533
Reencauche	1.643.697	1.789.334
Baterías Bosch	-	220.315
Lubricantes UBX	4.182.194	4.828.469
Lubricantes Varios	1.231.621	102.475
Baterías Mac y otras	3.384.563	2.986.733
Servicios	1.326.224	895.932
Vehículos	7.210.294	2.565.546
Otras Líneas	241.741	819.053
Total ventas...	36.684.096	33.535.391

(25) Costo de Ventas Corresponde al costo de la mercadería vendida:

Diciembre 31,	2018	2017
Llantas	14.291.394	15.890.926
Reencauche	1.287.373	1.397.674
Baterías Bosch	-	191.203
Lubricantes UBX	3.178.358	3.592.728
Lubricantes Varios	1.034.091	69.955
Baterías Varias	2.601.444	2.163.663
Servicios	1.387.099	1.105.488
Vehículos	6.519.074	2.303.568
Otras Líneas	224.462	593.143
Total...	30.523.295	27.308.348

(26) Gastos de Administración y Ventas Corresponde a:

Diciembre 31,	2018	2017
Sueldos y Beneficios	3.439.553	3.209.391
Servicios de Terceros (a)	2.747.341	2.621.457
Publicaciones y Propaganda	150.184	68.896
Comisiones	131.288	113.940
Insumos para Tecnicentros	11.543	7.912
Gastos Contables	264.061	229.341
Total...	6.743.971	6.250.936

(a) **Año 2018:** Incluye principalmente US\$1'096 mil en Arriendos Pagados, US\$280 mil en Honorarios a Empresas; US\$269 mil en amortización de adecuaciones y otros.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(27) **Otros Ingresos** El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2018	2017
Intereses Ganados	9.443	11.760
Apoyo Renovallanta, Continental, Avis	51.304	234.826
Servicios/Apoyo de Reencauche	7.174	7.196
Cumplimiento de Cartera Continental	72.903	-
Apoyo Lubrisa	107.181	143.345
Apoyo por Servicio Técnico Continental	29.970	9.255
Comisiones en Venta de Llantas a Grandes Consumidores	381.016	274.395
Apoyo Vehículos	19.000	-
Ingresos Varios	85.741	98.880
Total...	763.731	779.657

(28) **Otros Egresos** Corresponde a:

Diciembre 31,	2018	2017
Intereses Financieros (Por préstamos Bancarios)	105.697	105.254
Comisiones	13.772	8.346
Total...	119.469	113.600

(29) **Partes Relacionadas** Los saldos de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

Diciembre 31,	2018	2017
Cuentas por pagar accionistas	400.705	400.705
Por pagar a ILORABSA	382.400	266.278
Por pagar a LUBRISA S.A.	1.361.559	2.202.818
Total...	2.144.664	2.869.802

(30) **Eventos Subsecuentes** A la fecha de elaboración de este informe (24-abril-2019), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de S.A. Importadora Andina S.A.I.A.