
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. Lubriska (proveedor de lubricantes) y Globalmotors Globmot S.A., (proveedor de vehículos).

- (2) **El Entorno del Año 2019** A pesar de un ligero aumento en las Ventas (0,74% con relación al año 2018), los resultados brutos disminuyeron en US\$20 mil. En lo principal, por una reducción en el margen bruto sobre ventas que pasó del 16,79% (2018) al 15,57% (2019).

- (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 (US\$).

- (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 2019 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

- (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.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2019, 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 (Tecnicentros), 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 2019 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 2019 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.

(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 tecnicentros, los vehículos, equipos de computación y los muebles y enseres.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

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 cómputo. 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 laboral vigente.
- (h.2) Hasta el 2017, las Provisiones para Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio se registraron según reporte actuarial y fueron deducibles tributariamente. Desde el año 2018, estas provisiones se consideran no deducibles para el cálculo de Impuesto a la Renta.

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 2019, la empresa realizó normalmente el pago de pensiones al personal Jubilado.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos 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.

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

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) dispone que la Empresa debe pagar el 25% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2019 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (pagan el 22%). La misma LRTI establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto-determinan en la declaración del ejercicio anterior (2018) y se pagan en cuotas iguales en los meses de Julio a Noviembre del ejercicio corriente (2019). En el caso de la Empresa, el Anticipo Pagado (2019), se considerará como Crédito Tributario en su liquidación anual de Impuesto a la Renta.- La Empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(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 2020. 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

La reducción de la demanda nacional y la participación de nuevos productos importados, son, en opinión de la empresa, los principales riesgos del mercado. Para disminuir estos riesgos, la empresa ha incorporado nuevas líneas de productos (Vehículos, Baterías importadas, partes y accesorios para automotores -Línea NAPA-).

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas que, durante el 2019, 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. Las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la Empresa y con vigencia para el año 2019, no han tenido impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros

NIIF	Título	A partir
NIIF 18	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	Enero 1, 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto sobre la Renta	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por préstamos	Enero 1, 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2019

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:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco del Pacífico		22.735	72.927
Banco Internacional		1.384	31.917
Banco del Pichincha	(a)	116.088	-
Banco Produbanco		324.931	186.459
Banco Unión		171	4
Banco del Austro		62	-
Total...		465.371	291.308

(a) Las conciliaciones Bancarias incluyen depósitos y débitos en tránsito, que se efectivizan en Enero del 2020.

(8) Cuentas y Documentos por Cobrar

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Deudores por Ventas	(a-b)	9.793.429	8.582.123
Empleados	(c)	94.512	70.299
		9.887.941	8.652.421
Provisión para Créditos Incobrables	(d)	(566.433)	(566.433)
Total...		9.321.508	8.085.988

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

<u>Cartera</u>			<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Cartera Normal	(a.1)	86,76%	8.691.597	7.620.498
Cartera Especial	(a.2)	4,73%	463.606	308.126
Cartera en recursos Legales	(a.3)	4,79%	468.996	483.030
Cartera estimada como Incobrable	(a.4)	1,73%	169.230	170.469
Total...		100%	9.793.429	8.582.123

(a.1) Corresponde a cartera cuyo vencimiento se encuentra dentro de los plazos establecidos al momento de la venta. En el año 2019, incluye saldo del PLAN 500 (estrategia comercial cuyos clientes mantienen cupos de créditos máximo de US\$500).

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

En el año 2019, la cartera normal aumentó un 14% en relación al año anterior, principalmente por la autorización de un 10% adicional al cupo de clientes, con aval de un Seguro de crédito.

- (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 y 2018, son Distriplens S.A. por US\$41.926,99 y Bradaus S.A. por US\$29.894.

En el año 2019, no se ha logrado recuperar los saldos pendientes por varios años.

- (a.4) Corresponde a cartera que la empresa considera incobrable a la fecha de corte de los Estados Financieros sin haber afectado los resultados del año.

En el año 2019, no se incorporaron valores al monto de la cartera incobrable

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

Detalle al 31-Dic-2019:

<u>Días de Vencimiento</u>			<u>Zona Sur</u>	<u>Zona Norte</u>	<u>Total</u>
+ 180 días	10,7%	(b.1)	540.296	502.789	1.043.085
180 días	0,2%		10.199	5.558	15.757
150 días	0,8%		65.908	7.706	73.614
120 días	0,8%		73.362	14.680	88.042
90 días	2,0%		148.412	47.855	196.266
60 días	2,5%		147.759	100.966	248.725
30 días	8,7%		574.612	281.351	855.963
Por Vencer	74,3%	(b.2)	4.488.513	2.783.464	7.271.976
Total...	100%		6.049.060	3.744.369	9.793.429
			82%	38%	100%

- (b.1) Incluye US\$329 mil de créditos generados en el local 87 (Garzota, Guayaquil)

- (b.2) Los saldos corresponden principalmente a los locales 87 (Guayaquil) por US\$1'738 mil; local 86 (Quito) por US\$1'075 mil; local 23 (Portoviejo) por US\$530 mil; local 35 (Machala) por US\$497 mil.

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

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

<u>Empleados</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Serrano García Xavier	(c.1)	15.854	15.834
Farias Sánchez Juan		13.167	-
López Chiriboga Rosa		10.865	-
Mori Bustos Walter		9.512	7.494
Zambrano Ulloa Luis	(c.2)	4.473	4.473
Reyes De La Paz Roberto		3.580	691
Quintero San Martín Hígia Lidice		2.499	1.838
Zabala Falcones Byron		1.742	1.160
Vélez Macías Daniel		1.492	-
Merchan Vera Christian		1.245	-
Plaza Padilla Miles Nelson		1.207	2.270
Viveros Enrique Jorge Sigifredo		1.053	1.160
Solis García Elsy María		661	316
Otros		27.162	35.062
Total...		94.512	70.299

(c.1) Corresponden a valores cargados a Ex empleado, por diferencias de inventario establecidos por la administración desde el año 2017. La empresa no ha considerado necesario afectar los resultados del presente ejercicio con tales diferencias.

(c.2) Ex Trabajador

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

<u>Movimiento:</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial		(566.433)	(564.008)
(+) Provisión del año	(d.1)	-	-
(+) Reverso de Provisión de años anteriores		-	(2.425)
(-) Bajas		-	-
Neto...		(566.433)	(566.433)

(d.1) En los años 2019 y 2018, no se registró provisión para Incobrables.

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

(9) Inventario de Mercadería

Incluye la mercadería disponible para la venta al cierre del ejercicio. SAIA realizó su inventario físico el 11 de Enero del 2020.

	31-dic-19	31-dic-18
Llantas General	2.238.475	2.620.384
Vehículos (a)	730.447	1.803.668
Lubricantes UBX	440.209	455.562
Baterías MAC	375.215	819.158
Lubricantes Napa	211.813	126.268
Llantas Importadas	208.984	76.822
Reencauche Superior	100.104	118.998
Filtros Napa	85.167	87.093
Equipos y Herramientas	71.601	73.801
Otras Llantas	65.246	-
Lubricentro	61.660	66.670
Repuestos Vehículos	54.347	17.821
Líquido de Freno	53.211	209.543
Bujías Napa	36.930	44.488
Accesorios Automotrices	35.652	41.007
Ventas artículos Tecnicentro	28.999	32.602
Amortiguadores	26.385	-
Lubricantes Total	18.720	26.090
Promociones	13.922	24.867
Tubos y defensas importados	11.352	14.198
Plumas Napa	11.199	3.020
Filtros Multimarcas	4.385	-
Aditivos Multimarcas	3.011	-
Línea Blanca	2.960	6.495
Baterías Bosch	2.100	211
Aditivos Napa	1.116	-
Baterías Ecuador	1.037	-
Lubricantes CITGO	220	284
Baterías Dacar	85	85
Lubricantes Esso	-	250
Mercaderías en Tránsito (b)	507.134	112.691
Total...	5.401.686	6.781.075

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

(b) Corresponde a Importaciones pendientes de liquidarse desde Marzo 2019.

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

(10) Activos por Impuestos Corrientes

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Crédito Tributario Imp. Renta años anteriores	(a)	410.538	141.504
Crédito Tributario Imp. Renta 2007 y 2008	(b)	25.173	25.173
Crédito IVA		9	9
Otros	(c)	44.814	44.814
Total...		<u>480.534</u>	<u>211.501</u>

- (a) Corresponde al año 2012 US\$32 mil; 2014 US\$7 mil; 2015 US\$21 mil; 2017 US\$80 mil; 2019 US\$268 mil. Los créditos del 2012 al 2016, no podrán ser compensado en los próximos ejercicios.
- (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). La administración no ha ejecutado la baja de este saldo incobrable.
- (c) En el año 2018, se realizaron varias declaraciones sustitutivas por IVA de años anteriores, generando saldos a favor, los mismos que no podrán ser recuperados en el futuro. La Administración tomará medidas en el ejercicio 2020.

(11) Pagos Anticipados

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Publicidad Prepagada	(a)	87.500	99.293
Anticipos y Valores por liquidar	(b)	886.003	291.684
Garantías y otros	(c)	226.451	61.247
Total...		<u>1.199.954</u>	<u>452.224</u>

- (a) **Año 2018 y 2019:** Incluye el saldo por amortizar de estantes para publicidad, exhibidores, lonas, afiches, volantes y artículos promocionales entregados.

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

(b) Corresponde:

<u>Anticipos y Valores por liquidar</u>		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Compañía Comercial Pan-Americana C.A.	(b.1)	228.903	-
Bonificaciones y Apoyos	(b.2)	159.271	47.733
Comisiones Ventas Grandes Consumidores	(b.2)	137.258	93.171
Plastitotal S.A.	(b.3)	95.200	-
Koches		85.000	23.520
Roadmarch Tyre Co. Limited		46.898	-
Mac - Johnson Controls Colombia		21.913	25.371
Paola Milena Tabango Ardila		14.283	16.814
Promotora Organizacional Prosigma S.A.		6.000	-
Pacificllantas		5.987	5.732
Fundación Teleton por la Vida	(b.4)	4.000	4.000
Damaju S.A.		4.812	-
Norma Griselda Morales Medina		4.710	-
Esdinamico		4.583	4.253
Quilligana Morocho Alfredo	(b.4)	3.780	3.780
Luis Xavier Gutiérrez Errazuriz		2.400	-
Llantas Metropolitanas Metrotire		1.840	2.560
Tecniguay y Tecnicentro	(b.4)	1.374	1.374
Ambarllantas		1.090	1.810
Qingdao Aibisai International Trade Co. Ltd		-	15.712
Globalmotors Globmot S.A.	(b.2)	-	19.000
Ministerio del Ambiente		-	8.969
Seguros Confianza S.A.		-	8.588
Varios		56.701	9.297
Neto...		886.003	291.684

(b.1) Incluye descuentos especiales recibidos del Proveedor, a devengarse en el ejercicio 2020.

(b.2) Incluye provisiones por Apoyos y Bonificaciones devengados y por documentarse al cierre del año 2019.

(b.3) Corresponde a servicios por cobrar por servicios Administrativos en campaña de Lubricantes.

(b.4) Saldos de años anteriores.

(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.

Año 2019: Incluye principalmente US\$146 mil de préstamos a sucursal SAIA Colombia, sin intereses ni plazos establecidos.

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:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Muebles y Enseres de Oficina	331.984	302.671
Equipos de Oficina	112.097	112.097
Equipos de Computación	349.102	346.547
Vehículos	813.653	822.349
Equipos de Tecnicentros de Servicios	1.299.443	1.308.211
Subtotal	2.906.280	2.891.875
(-) Depreciación Acumulada	(2.241.360)	(2.121.620)
Total...	664.920	770.255

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-dic-2019 y 2018 se detalla a continuación:

Costo Histórico:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial	2.891.875	2.698.367
(+) Adquisiciones	105.414	208.145
(-) Bajas	(91.009)	(14.638)
Neto...	2.906.280	2.891.875

Depreciación Acumulada (-):

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo Inicial	(2.121.620)	(1.939.321)
(+) Gasto del año	(186.101)	(196.495)
(-) Bajas y ajustes	66.361	14.196
Neto...	(2.241.360)	(2.121.620)

(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).

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Activo por Impuesto Diferido	72.750	72.750
Total...	72.750	72.750

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(14) Otros Activos No Corrientes

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

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Software Contable	1,455	2,425
Mejoras en Inmuebles Arrendados y Otros	(a) 775,665	865,177
Total...	777,120	867,602

(a) Incluye mejoras en locales de terceros: Edificio Matriz de SAIA, en la Urbanización La Garzota en Guayaquil (\$473 mil); Tecnicoentro de la Sucursal Mayor en Quito (\$194 mil); Concesionario en Quito (\$29 mil); Remediación Ambiental y obtención de permisos ambientales (\$44 mil) y otras mejoras en locales por (US\$13 mil) y Remodelación de otros Concesionarios (\$22 mil). Las Mejoras incluyen Amortizaciones Parciales en el año 2019.

(15) Obligaciones con Instituciones Financieras

Corresponde a sobregiros bancarios y la porción corriente de préstamos bancarios.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco Pichincha	-	213,115
<u>Tarjeta de Crédito por pagar</u>		
Diners Club	9,047	-
<u>Préstamos Bancarios</u>	(a)	
Banco Internacional	545,324	513,926
Banco Pichincha	537,136	500,021
Total...	1,091,507	1,227,062

(a) Corresponde a los vencimientos del 2020, y los intereses devengados al cierre del ejercicio.

(16) Cuentas y Documentos por Pagar

Está compuesto por:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Proveedores	(a) 8,916,454	9,159,225
Cuentas por Pagar Accionistas	(b) 1,512,705	400,705
Gastos por pagar	15,543	1,895
Varios clientes	(c) 411,158	118,313
Total...	10,855,860	9,680,139

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

(a) El detalle de proveedores es el siguiente:

<i>Proveedor</i>	31-dic-19	31-dic-18
Continental Tire Andina S.A.	3.186.064	3.432.805
Lubricantes Internacionales S.A. Lub	2.350.035	1.361.559
Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.	1.356.762	-
Clarios Andina S.A.S.	904.799	-
Inmobiliaria Lopez-Rabacall Ilorabsa S.A.	325.040	382.400
Roadmarch Tyre CO. Limited	228.907	-
Renovallanta S.A.	186.108	186.832
Gabriel Gastón Serrano Abad	93.359	78.359
Napa Miami DC	85.675	-
Cinascar del Ecuador S.A.	36.229	76.909
Vigilancia Industrial Comercial Vico	13.973	37.472
Carstreet S.A.	1.723	2.001
Zurita Arias María Elena	864	4.464
Oilsuper S.A.	-	20.172
Globalmotors Globmot S.A.	-	2.253.383
Mac-Johnson Controls Colombia	-	754.078
Compañía Comercial Pan América C.A.	-	296.084
Tecnova S.A.	-	24.238
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
Ciudad del Auto Ciauto Cía. Ltda.	-	473
Varios	146.916	171.815
Total...	8.916.454	9.159.225

(b) **Año 2018:** 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 2019, se

Año 2019: Incluye préstamos recibidos el 2019 del accionista KOCHES S.A. por US\$11 millones.

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

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

(17) Otras Obligaciones Corrientes

Las cuentas por pagar a corto plazo son las siguientes:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Con la Administración Tributaria	(a)	350.277	319.912
Con el Instituto de Seguridad Social		11.629	-
Por Beneficios de Ley con Empleados	(b)	412.753	333.592
Participación Laboral (15%)		8.029	10.822
Total...		<u>782.688</u>	<u>664.325</u>

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Ret. en la Fuente por Imp. A la Renta	(a.1)	69.557	69.377
IVA por pagar	(a.1)	280.720	250.535
Total...		<u>350.277</u>	<u>319.912</u>

(a.1) El saldo contable, difiere de las declaraciones de Diciembre, pendientes de pago al cierre del año 2019

(b) Corresponde a provisiones por obligaciones patronales:

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Provisión de Beneficios Sociales	(b.1)	344.155	330.089
Otros	(b.2)	68.598	3.502
Total...		<u>412.753</u>	<u>333.592</u>

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

<u>Beneficios Sociales</u>	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Saldo a comienzo de año	330.089	299.179
(+) Provisión del año	772.177	802.094
(-) Pagos efectuados	(758.111)	(771.183)
Saldo a final del año	<u>344.155</u>	<u>330.089</u>

(b.2) Año 2019: Incluye sueldos por Pagar.

S.A. IMPORTADORA ANDINA S.A.I.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)****(18) Obligaciones Financieras a Largo Plazo**

Corresponde a obligaciones con bancos que se vencen posterior al 2021.

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Banco de Pichincha	217.116	456.136
Total...	217.116	456.136

(19) Obligaciones Patronales a Largo Plazo

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

		<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Estimación por Jubilación patronal y Desahucio	(a)	1.431.106	1.525.062
Total...		1.431.106	1.525.062

(a) En los años 2019 y 2018, no se registró provisión alguna.

(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 2015-2016-2017.

(22) Reserva Facultativa

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

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

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. En el año 2019, se autorizó reclasificar Saldos de Reservas Facultativas a Resultados Acumulados.

(23) Resultados de Ejercicios Anteriores

Está compuesto por el saldo de Resultados Netos de años anteriores.

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

(24) Ventas Netas

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

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Llantas	16.564.377	17.463.761
Reencauche	1.531.276	1.643.697
Lubricantes UBX	3.804.914	4.182.194
Lubricantes Varios	1.235.554	1.231.621
Baterías Mac y otras	3.050.545	3.384.563
Servicios	1.193.052	1.326.224
Vehículos	9.383.804	7.210.294
Otras Líneas	192.711	241.741
Total...	36.956.233	36.684.096

(25) Costo de Ventas

Corresponde al costo de la mercadería vendida:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Llantas	13.421.379	14.291.394
Reencauche	1.238.739	1.287.373
Lubricantes UBX	2.919.551	3.178.358
Lubricantes Varios	1.027.285	1.034.091
Baterías Varias	2.470.862	2.601.444
Servicios	1.308.836	1.387.099
Vehículos	8.771.561	6.519.074
Otras Líneas	43.807	224.462
Total...	31.202.020	30.523.295

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

(26) Gastos de Administración y Ventas

Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Sueldos y Beneficios	3.419.422	3.439.553
Servicios de Terceros	(a) 2.541.214	2.747.341
Publicaciones y Propaganda	178.398	150.184
Comisiones	125.966	131.288
Insumos para Tecnicentros	13.043	11.543
Gastos Contables	260.673	264.061
Total...	6.538.716	6.743.971

(a) **Año 2019:** Incluye principalmente US\$1'047 mil en Arriendos Pagados, US\$264 mil en Honorarios a Empresas; US\$96 mil en amortización de adecuaciones y otros.

(27) Otros Ingresos

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

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Intereses Ganados	32.626	9.443
Apoyo Renovallanta, Continental, Avis	138.091	51.304
Servicios/Apoyo de Reencauche	11.243	7.174
Cumplimiento de Cartera Continental	141.513	72.903
Apoyo Lubrisa	105.530	107.181
Apoyo por Servicio Técnico Continental	33.803	29.970
Comisiones en Venta de Llantas a Grandes Consumidores	251.825	361.016
Comisiones Napa	200.000	-
Apoyo Vehículos	-	19.000
Ingresos Varios	11.027	85.741
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	32.056	-
Total...	957.713	763.731

(28) Otros Egresos

Corresponde a:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Intereses Financieros (Por préstamos)	120.578	105.697
Comisiones	12.494	13.772
Total...	133.071	119.469

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

(29) Partes Relacionadas

Los saldos de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	<u>31-dic-19</u>	<u>31-dic-18</u>
Cuentas por pagar accionistas	1.512.705	400.705
Por pagar a ILORABSA	325.040	382.400
Por pagar a LUBRISA S.A.	2.350.035	1.361.559
Total...	<u>4.187.780</u>	<u>2.144.664</u>

(30) Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (15-julio-2020), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de S.A. Importadora Andina S.A.I.A.