

KINGMOTORS ECUADOR S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 Diciembre del 2019

Expresadas en Dólares de EE.UU

De acuerdo a lo señalado en la Ley de Compañías, presento a la junta general de accionistas o socios de KINGMOTORS ECUADOR S.A. el periodo de labores, iniciado el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2019, en resumen los resultados de la gestión realizada por la administración durante el periodo mencionado.

NOTA 1. NATURALEZA Y OBJETO

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil capital de la Provincia del Guayas República del Ecuador, el 21 de Abril del 2004 mediante amparo de la ley de compañías de la República del Ecuador y bajo control de la Superintendencia de Compañías en la parte societario , y del Servicio de Rentas Internas en la parte tributaria. El objeto principal de la empresa es la importación y comercialización de vehículos y partes.

El domicilio principal fijado para la empresa es la ciudad de Guayaquil, y cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito.

NOTA 2. NORMAS Y POLITICAS CONTABLES

Las normas y prácticas contables más significativas aplicadas por la compañía KINGMOTORS ECUADOR S.A. al cierre del ejercicio, se describen a continuación:

2.1 Preparación de los estados financieros

Los estados financieros consolidados al 31 de Diciembre del 2019, están elaborados en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación de la compañía y su subsidiaria.

La información expuesta en los estados financieros, fue obtenida de registros contables que posee la empresa y son llevados de acuerdo con disposiciones legales aplicables al giro específico del negocio.

2.2 Consideración de los efectos de la inflación

Los estados financieros fueron preparados en Dólares, reconociendo los efectos de la inflación. Para ello se han seguido lineamientos establecidos por la Norma de Contabilidad.

2.3 Plan de cuentas

Las cuentas apropiadas por la empresa para registrar sus operaciones y preparar sus estados financieros, son las tipificadas en su Manual de Contabilidad.

2.4 Criterios de valuación

Los criterios de valuación utilizados por la empresa al cierre del ejercicio, se describen seguidamente.

2.4.1 EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La liquidez de los dos últimos años se ha visto reducida significativamente obteniendo al final del ejercicio 2018 un monto de USD. 1374.31 Y al final del ejercicio 2019 USD. 1863.02 obteniendo un incremento de solo un 27%.

2.4.2 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar de clientes no relacionados locales significo una mejora en el flujo de la compañía reduciéndose la cartera en un 42% a su periodo inmediato anterior, sin embargo la mejora en el flujo financio el pago de gasto corriente, impuestos y pago de obligaciones.

2.4.3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro hubo un incremento en el monto de un 29 % por préstamos a empleados.

2.4.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En esta sección del balance se pueden apreciar cuentas de activo de créditos tributarios por impuestos pagados a la autoridad tributaria por concepto de impuesto a la salidad de divisas y acumulación de retenciones que le efectuaron a la empresa, como también en pago de IVA.

VARIACION DE ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2019	% VARIACION	
ISD	30792,96	23949,69	22	DISMINUCION
ISD ACUMULADO	49420,01	73728,48	33	AUMENTO
RENTA	909,13	6586,4	86	ACUMULADO
IVA	3993,69	18470,25	88	AUMENTO

85115,79	122734,8
----------	----------

Si bien hay impuestos que requieren de una devolución según resoluciones emitidas por la autoridad tributaria y basado en su normativa están en análisis de solicitar devolución.

2.4.5 Inventarios

Corresponden a productos relacionados con la actividad específica de la empresa, se encuentran originalmente registrados y valuados a costo de adquisición. Actualizados a la fecha de cierre, se encuentran realizado su arqueo respectivo al 31 de diciembre del 2019 y en buen estado.

Se realizó importación considerable para abastecer la bodega y suplir la demanda de los clientes se incremento el inventario de productos terminados en un 59 % en comparación al periodo anterior, las mercancías en tránsito de producto terminado hubo un leve incremento del 31%.

2.4.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Corresponde a un valor por la inversión de un terreno en la ciudad de Quito cuya operación fue anulada su compra pero se mantiene progresivamente la recuperación de dichos valores. Recuperando USD. 42462.25 en el ejercicio 2019 representado un porcentaje del 40%.

2.4.7 Bienes de uso

Los bienes de usó existentes al 31 de diciembre del 2019, se encuentran valuados a los valores emergentes de la revalorización técnica practicada por perito independiente al cierre del ejercicio mencionado, actualizados al 31 de diciembre del 2019, en función del Dólar Estadounidense.

La depreciación sobre los bienes existentes al 31 de diciembre del 2019, se calculó en función a los años de vida útil, las que se consideran suficientes para extinguir los valores a la finalización de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y renovaciones que no prolongan la vida útil estimada de los bienes, se cargan a resultados del ejercicio en que se incurrían.

El valor en libros y la depreciación acumulada de los bienes se descargan de las respectivas cuentas y el diferencial resultante (ganancia o pérdida) incide sobre los resultados del ejercicio en que se realizan.

El total de Activos del ejercicio 2019 tuvo un incremento 116153.07 con un porcentaje del 17% al ejercicio económico inmediato anterior. El incremento puntual se encuentra reflejado en los rubros de activos por impuestos corrientes en inventarios.

2.5 PASIVOS

2.5.1 CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES LOCALES

Representando un incremento del 88% al periodo económico anterior debido al pago pendiente por concepto de NAVIERA FARLETZA por el flete a la importación con refrendo 028-2019-10-948873 de 6 unidades de vehículos JOYLONG; también al transporte de la compañía UTAH Y el despacho de aduana.

También hay un monto pendiente de pago de USD. 1036.19 A la compañía CONAUTO por compras locales a inventario.

2.5.2 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES LOCALES

VARIACION EN OBLIGACIONES FINANCIERAS PRESTAMOS BANCARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE	2018	2019	variacion
BANCO PICHINCHA	24728,19	52075,42	-27347,23
BANCO INTERNACIONAL	126309,34	106719,41	19589,93
BANCO GUAYAQUIL	14722,34	3384,23	11338,11
VISA PICHINCHA	1123,05	24043,15	-22920,1
MASTERCARD PACIFICARD		14866,55	-14866,55

166882,92	201088,76	-34205,84
-----------	-----------	-----------

La compañía incremento sus obligaciones en un 17% más que el periodo inmediato anterior, en el 2019 se adquirió la nueva tarjeta de crédito MASTERCARD PACIFICAR, con un cupo de USD. 15000 y también la operadora de VISA incremento el cupo a USD. 20000 para operaciones de pago como Aduana, SRI.

También obtuvimos en el mes de Marzo del 2019 un nuevo crédito por Banco Pichincha por USD. 100.000,00 con pagos trimestrales a 18 meses plazo.

2.5.3 PORCION CORRIENTE DE OPERACIONES EMITIDAS

Corresponde a lo pendiente por pagar en conceptos de Iva y retención en fuente que retuvimos a los proveedores.

2.5.4. ANTICIPO DE CLIENTES

Se obtuvo un aumento del 19 % en relación al año anterior el 90% de este rubro es por anticipo a compra de vehículos y repuestos.

3.0 Patrimonio

Las cuentas de patrimonio se mantiene en su capital de social en USD 800 la reserva. USD 35850.56 utilidades acumuladas en ejercicios anteriores usd .374865.36, se acumula pérdidas del ejercicio 2018 por usd. 73093.39; el resultado después de impuesto nos da una utilidad en el ejercicio 2019 por USD 4162.15

4.0 Ingresos

4.1 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos corrientes que obtiene la empresa se generan por la venta de mercaderías, aplicados a los clientes, es la suma de las facturas emitidas dentro del ejercicio fiscal 2019 en físicas y electrónicas., estas últimas emitidas a partir de Junio del 2019.

4.2 Ingresos Financieros y Otros No operacionales

Provenientes de ingresos extraordinarios, obtenidos como accesorios de su actividad principal.

5.0 Costos y Gastos

2.6.1 Costos

El costo de la mercadería vendida se determina aplicando el método promedio de inventario, los costo son reflejados a su valor de adquisición en las compras netas de bienes no producidos para la venta, y las importaciones se calcula el precio FOB mas costos (IMPUESTOS ADVALOREM FODINFA ETC) y el flete marítimo.

Los costos de ventas se los obtiene del sistema contable Mónica 10 que adquirió la empresa, y muchos otros reportes de utilidad para los registros contables.

El inventario Final al 31 de Diciembre del 2019 es USD 363.728,55 con un incremento de 135.079,63 en relación al ejercicio inmediato anterior de USD 228.648,92

Las importaciones se redujeron en USD 50.717,85 en relación al inmediato anterior.

La estructura de costo se redujo en un 28%

2.6.2 Gastos

Los gastos corrientes que principalmente son realizados por la empresa, se originan por el pago de cargas sociales, gastos de ventas, contratación de servicios y otros propios del giro del negocio, aplicados a los resultados del ejercicio en que se realizan o se devengan.

La estructura de sueldos representa una reducción del 15 % en relación al periodo inmediato anterior.

La estructura de gastos se redujo un 21%


Ing. Christian Rodríguez Huanon
GERENTE GENERAL


C.P.A. Mónica Macías Amaya
CONTADOR GENERAL