

MOTOINDUSTRIA S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y otro resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

MOTOINDUSTRIA S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de **MOTOINDUSTRIA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MOTOINDUSTRIA S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril de 2016, y los numerales 40 y 41 del Artículo 1 del Decreto Ejecutivo 476, publicado en el Suplemento del Registro oficial 312, del 24 de agosto 2018; que reformaron el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, y la Resolución NACDGERC2000000032 establece por única vez que el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado en el mes de noviembre del año 2020, de acuerdo al noveno dígito de RUC de la entidad.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

Informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos:

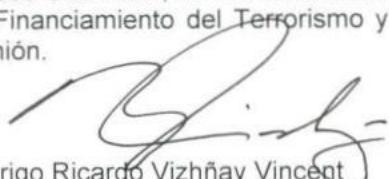
De acuerdo a la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0041 artículo 34, Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos publicado en el registro oficial 396, 28 de diciembre de 2018, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La entidad está obligada a contratar los servicios de auditoría sobre el cumplimiento de las normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos.

En el ejercicio económico 2019, la firma auditora Vizhnay, Asociados Cia. Ltda., no fue contratada para realizar la auditoría de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos por lo que no podemos y no expresamos nuestra opinión.

Vizhnay, Asociados

Guayaquil - Ecuador, 14 de abril de 2020

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizhnay Vincent

RNC No. 36050

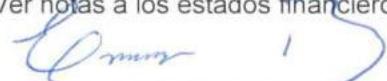
MOTOINDUSTRIA S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares EE.UU.)

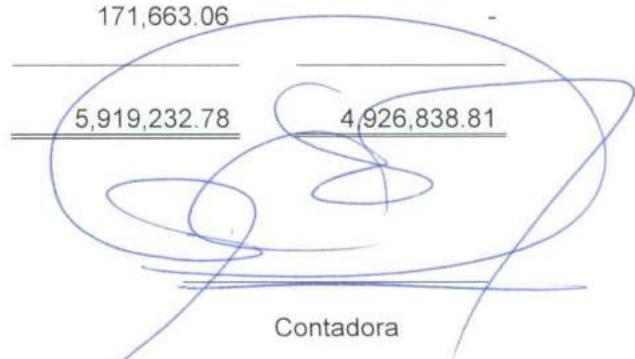
ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	161,017.58	135,152.67
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	824,413.61	557,735.60
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	71,412.13	107,790.23
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	64,098.76	526,882.95
 TOTAL CUENTAS POR COBRAR	 959,924.50	 1,192,408.78
Inventarios (notas 2 y 8)	3,981,751.37	3,129,408.51
Pagos anticipados (notas 2 y 9)	147,719.23	71,354.26
Activos por impuestos corrientes (nota 10)	245,123.10	175,978.99
Otros activos corrientes	18,157.64	5,157.64
 TOTAL ACTIVO CORRIENTE	 5,513,693.42	 4,709,460.85
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 11)	 166,176.49	 160,465.04
ACTIVOS INTANGIBLES (nota 12)	61,226.19	54,537.23
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS (notas 2 y 13)	6,473.62	2,375.69
ACTIVO POR DERECHO DE USO (notas 2 y 14)	171,663.06	-
 TOTAL ACTIVO	 5,919,232.78	 4,926,838.81

Ver notas a los estados financieros



Gerente
Representante Legal



Contadora

MOTOINDUSTRIA S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
PASIVO CORRIENTE:		
Porción corriente de la deuda a largo plazo (notas 2 y 15)	3,655,397.36	2,751,406.17
Cuentas por pagar (notas 2 y 16)	361,667.73	458,319.34
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	70,321.30	78,204.23
Beneficios a empleados (notas 2 y 17)	81,011.90	87,497.89
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 18)	99,841.41	109,089.43
 TOTAL PASIVO CORRIENTE	 4,268,239.70	 3,484,517.06
Partes relacionadas a largo plazo (notas 2 y 7)	442,927.89	600,221.70
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 19)	41,576.84	27,761.78
Deuda a largo plazo (notas 2 y 15)	-	28,137.50
Pasivo por arrendamiento (notas 2 y 20)	174,554.64	-
 TOTAL PASIVO	 4,927,299.07	 4,140,638.04

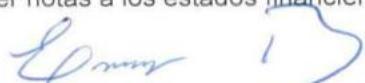
PATRIMONIO

Capital social (nota 21)	400,000.00	400,000.00
Reserva legal	92,215.11	71,641.82
Resultados acumulados	309,976.11	100,101.26
Resultados años anteriores NIIF	4,582.84	4,582.84
Resultado del ejercicio	185,159.65	209,874.85
 TOTAL PATRIMONIO	 991,933.71	 786,200.77

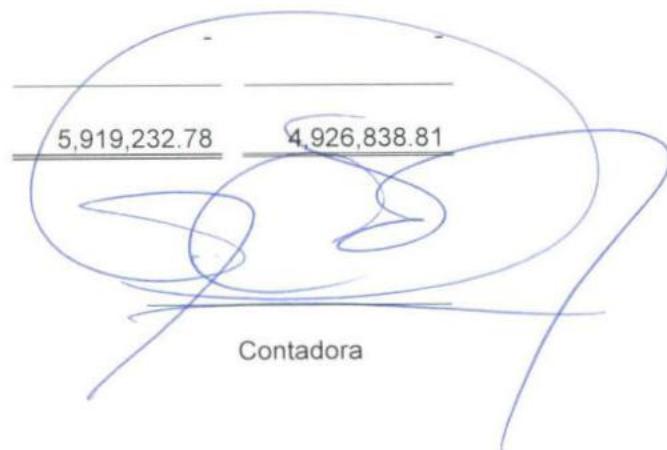
PASIVO CONTINGENTE (nota 22)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

Ver notas a los estados financieros



Gerente
Representante Legal



5,919,232.78 4,926,838.81

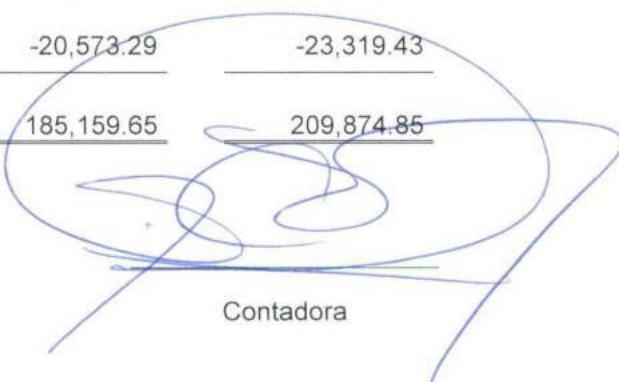
Contadora

MOTOINDUSTRIA S. A.

Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Ingresos de actividades ordinarias (nota 23)	7,074,752.07	6,712,211.42
Costo de venta	4,840,983.59	4,742,858.99
UTILIDAD BRUTA	2,233,768.48	1,969,352.43
OTROS INGRESOS	123,303.77	80,302.94
Gastos		
Gastos de venta	855,944.16	800,277.48
Gastos de administración	847,691.69	653,721.58
Gastos financieros	321,385.91	222,805.15
TOTAL GASTOS	2,025,021.76	1,676,804.21
OTROS EGRESOS	4,314.53	3,272.76
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	327,735.96	369,578.40
Participación a trabajadores (notas 2, 17 y 22)	-49,160.39	-55,436.76
GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 18 y 22)	-76,940.56	-83,323.05
Ingreso por impuesto diferido (notas 2 y 13)	4,097.93	2,375.69
GASTO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-72,842.63	-80,947.36
Reserva legal	-20,573.29	-23,319.43
RESULTADO DEL EJERCICIO	185,159.65	209,874.85
Ver notas a los estados financieros		

Gerente
Representante Legal



Contadora

MOTOINDUSTRIA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial	400,000.00	400,000.00
Saldo final	400,000.00	400,000.00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Saldo inicial	-	297,028.50
Transferencia a resultados acumulados	-	-297,028.50
Saldo final	-	-
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial	71,641.82	48,322.39
Transferencia de resultado del ejercicio	20,573.29	23,319.43
Saldo final	92,215.11	71,641.82
RESULTADOS ACUMULADOS		
Saldo inicial	100,101.26	-365,343.89
Transferencia de resultado del ejercicio	209,874.85	168,416.65
Transferencia de aportes para futuras capitalizaciones	-	297,028.50
Saldo final	309,976.11	100,101.26
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF		
Saldo inicial	4,582.84	4,582.84
Saldo final	4,582.84	4,582.84
RESULTADO DEL EJERCICIO		
Saldo inicial	209,874.85	168,416.65
Transferencia a resultados acumulados	-209,874.85	-168,416.65
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	327,735.96	369,578.40
Participación a trabajadores	-49,160.39	-55,436.76
Impuesto a la renta causado	-76,940.56	-83,323.05
Ingreso por impuesto diferido	4,097.93	2,375.69
Apropiación de la reserva legal	-20,573.29	-23,319.43
Saldo final	185,159.65	209,874.85
TOTAL	<hr/> 991,933.71	<hr/> 786,200.77

Ver notas a los estados financieros



 Gerente
 Representante Legal



 Contadora

MOTOINDUSTRIA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	7,430,910.63	6,733,075.80
Efectivo pagado a proveedores y otros	-7,812,484.70	-7,336,225.50
Efectivo equivalente en las operaciones	-381,574.07	-603,149.70
Intereses pagados	-321,385.91	-222,805.15
Pagos por impuestos corrientes	-86,188.58	-140,639.78
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	-789,148.56	-966,594.63
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 11)	-42,145.91	-65,068.94
Aumento en activos intangibles	-18,694.31	-55,881.15
EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-60,840.22	-120,950.09
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en la porción corriente de la deuda a largo plazo	903,991.19	756,213.40
Aumento en partes relacionadas a largo plazo	-	31,242.39
Disminución / aumento en deuda a largo plazo	-28,137.50	28,137.50
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	875,853.69	815,593.29
Aumento / disminución neto del efectivo y sus equivalentes	25,864.91	-271,951.43
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del período	135,152.67	407,104.10
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	161,017.58	135,152.67
Ver notas a los estados financieros		
<i>[Firma]</i>		
Gerente		
Representante Legal		

MOTOINDUSTRIA S. A.

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos
 con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares EE.UU.)

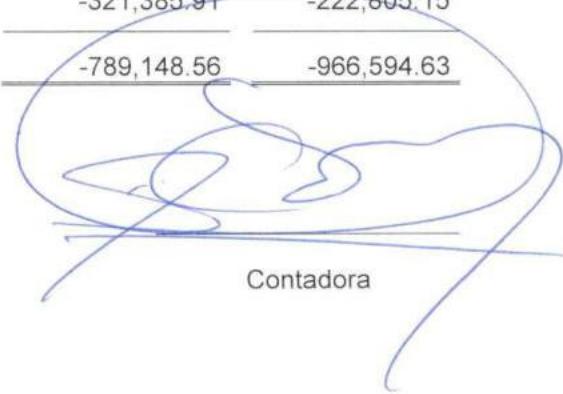
	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS A	327,735.96	369,578.40
Ajustes por:		
Provisión para créditos incobrables	-	10,540.52
Bajas de cuentas incobrables	-370.51	-4,915.16
Amortización de pagos anticipados	20,011.38	325,696.68
Depreciación de propiedades, planta y equipo	36,908.26	29,680.44
Bajas de propiedades, planta y equipo	-473.80	-
Amortización de activos intangibles	12,005.35	1,343.92
Depreciación de derecho de uso	78,219.08	-
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	16,391.70	9,502.76
Gastos financieros	321,385.91	222,805.15
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	811,813.33	964,232.71
Disminución / aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	196,476.69	-98,251.52
Disminución en partes relacionadas por cobrar	36,378.10	38,812.96
Aumento en inventarios	-852,342.86	-1,194,546.96
Aumento en pagos anticipados	-96,376.35	-389,134.53
Aumento en activos por impuestos corrientes	-69,144.11	-3,028.05
Aumento en otros activos corrientes	-13,000.00	-4,960.00
Aumento en derecho de uso	-249,882.14	-
Disminución / aumento en cuentas por pagar	-96,651.61	53,197.19
Disminución / aumento en partes relacionadas por pagar	-7,882.93	62,684.27
Disminución en beneficios a empleados a corto plazo	-55,646.38	-30,916.79
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-2,576.64	-1,238.98
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-157,293.81	-
Aumento en pasivo por arrendamiento	174,554.64	-
Pagos por impuestos corrientes	-86,188.58	-140,639.78
Gastos financieros	-321,385.91	-222,805.15
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>-789,148.56</u>	<u>-966,594.63</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente

Representante Legal



Contadora

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 28 de enero del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 3 de febrero del 2011, mediante escritura pública con fecha 6 de junio del 2011 se modifica los estatutos de la entidad por cambio de domicilio al cantón Durán el 30 de diciembre del 2011. Su objeto social principal es el ensamblaje de motos lineales y motos taxis y la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo de repuestos, partes y piezas de motos y mototaxis.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Instrumento financiero

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en el patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.
2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el período en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

MOTOINDUSTRIA S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Activos financieros	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en MOTOINDUSTRIA S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, MOTOINDUSTRIA S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, MOTOINDUSTRIA S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

MOTOINDUSTRIA S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros, clasificados como costo amortizados ya que son mantenidas con el fin de cobrar flujos de efectivos contractuales en fechas específicas que constituyen pagos del capital más los intereses, que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

g. Inventarios

Los inventarios son los productos terminados destinados a ser vendidos en el curso normal de la operación y repuestos, partes y piezas de motos y mototaxis que se emplean en la comercialización. Los inventarios inicialmente se miden a su costo de adquisición; posteriormente se miden a su costo promedio o valor neto de realización, el menor.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

h. Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

i. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

j. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

k. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas por pagar se originan por las compras de bienes y servicios, se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

I. Participación a Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

m. Impuestos a las ganancias

Los impuestos a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se cargarán a los resultados del año en que se devengen con base al impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del estado financiero y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se compensan si y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuesto diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

o. Reserva legal

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad liquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

p. Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte MOTOINDUSTRIA S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad)

MOTOINDUSTRIA S. A., ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición MOTOINDUSTRIA S. A., optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

MOTOINDUSTRIA S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de MOTOINDUSTRIA S. A., provienen de la venta por ensamble de motos lineales y motos taxis y la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de todo tipo de repuestos, partes y piezas de motos y mototaxis. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.
2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40).

El método elegido por MOTOINDUSTRIA S. A., como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por MOTOINDUSTRIA S. A., está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de MOTOINDUSTRIA S. A., ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de MOTOINDUSTRIA S. A.

q. Costos y gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

r. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Caja	U.S.\$ 820.00	820.00
Bancos (a)	160,197.58	134,332.67
TOTAL	U.S.\$ 161,017.58	135,152.67

- (a) El saldo al 31 de diciembre del 2019, corresponden a cuentas corrientes bancarias que la entidad mantiene en el Banco del Pacífico S. A. cta. cte. # 0734641-7 por U.S.\$ 17,978.71, Banco Guayaquil S. A. cta. cte. # 001112180-2 por U.S.\$ 46,644.15, Banco Bolivariano C. A. cta. cte. # 000-527745-0 por U.S.\$ 22,540.78, Banco Citibank, N. A. Sucursal Ecuador cta. cte. # 148829004 por U.S.\$ 73,033.94

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Clientes	U.S.\$	854,516.24	588,208.74
Menos:			
Provisión para créditos incobrables		30,102.63	30,473.14
TOTAL	U.S.\$	<u>824,413.61</u>	<u>557,735.60</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, la mayoría de los créditos se expedir y se recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 30 a 60 días.

El movimiento de la provisión para créditos incobrables al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Saldo inicial	U.S.\$	30,473.14	24,847.78
Más:			
Provisión del período		-	10,540.52
Menos:			
Bajas		370.51	4,915.16
TOTAL	U.S.\$	<u>30,102.63</u>	<u>30,473.14</u>

La entidad para el año 2019 no hizo la provisión de créditos incobrables, ya que la Administración considera que la provisión acumulada de cuentas incobrables cubre el riesgo crediticio.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	45,998.55	66,915.60
Empleados		19,029.58	12,139.95
Otras cuentas por cobrar		6,384.00	2,554.29
Cuentas por cobrar SRI (a)		-	26,180.39
TOTAL	U.S.\$	<u>71,412.13</u>	<u>107,790.23</u>

- (a) Se utilizó para cancelación de impuesto al valor agregado del mes de febrero del 2019 por U.S.\$ 5,834.89, impuesto a los consumos especiales del mes de mayo del 2019 por U.S.\$ 20,573.07; del reclamo ante el Servicio de Rentas Internas se generó interés ganado por U.S.\$ 227.57

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR</u>	<u>SALDO</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>FACTURACIÓN</u>	<u>RECLASIFICACIÓN</u>	<u>COBROS</u>
<u>CORTO PLAZO</u>				
Almacenes La Ganga RCA S. A.	U.S.\$ 389,904.74	-	389,904.74	-
Asantecorp S. A.	50,373.50	-	50,373.50	-
Serviganga S. A.	11,700.00	-	11,700.00	-
Viapcom Cía. Ltda.	13,583.33	-	13,583.33	-
Carlos García Fuentes	8,151.76	-	-	8,151.76
Enrique Benetazzo	53,169.62	5,063.20	-	2,285.82 55,947.00
TOTAL	U.S.\$ 526,882.95	5,063.20	465,561.57	2,285.82 64,098.76

<u>SALDOS POR PAGAR</u>	<u>SALDO</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>PAGOS</u>	<u>RECLASI-FICACIÓN</u>	<u>COMPRAS</u>
<u>CORTO PLAZO</u>				
Almacenes La Ganga RCA S. A.	U.S.\$ 78,204.23	267,495.09	-	227,848.43 - 38,557.57
Enrique Benetazzo	-	375.56	-	519.54 - 143.98
Serviganga S. A.	-	69,520.25	11,700.00	108,680.00 - 27,459.75
Galinvest S. A.	-	20,800.00	-	24,960.00 4,160.00
TOTAL	U.S.\$ 78,204.23	358,190.90	11,700.00	337,047.97 24,960.00 70,321.30

LARGO PLAZO

Almacenes La Ganga RCA S. A.	U.S.\$ 600,221.70	157,293.81	-	-	442,927.89
------------------------------	-------------------	------------	---	---	------------

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVENTARIOS

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Materia prima CKD (a)	U.S.\$	715,597.50	706,527.99
Producto terminado y otros (b)		1,893,287.59	1,923,629.59
Mercadería en tránsito		768,215.34	219,699.01
Producto en proceso		59,931.50	-
Repuestos		544,719.44	279,551.92
TOTAL	U.S.\$	3,981,751.37	3,129,408.51

(a) Corresponden a CKD, importados para el ensamblaje de motos lineales y mototaxis.

(b) Corresponden a motos lineales, tricimotos, bicimotos, motores fuera de borda, disponibles para la venta.

Al 31 de diciembre del 2019 MOTOINDUSTRIA S. A., no ha determinado deterioro por obsolescencia de inventarios; ni por valor neto de realización.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Seguros (a)	U.S.\$	3,276.74	4,252.19
Arriendos pagados por anticipados (b)		61,935.02	50,270.72
Otros (c)		82,507.47	16,831.35
TOTAL	U.S.\$	147,719.23	71,354.26

(a) El gasto de amortización de seguros al 31 de diciembre de 2019 fue de U.S.\$ 20,011.38.

(b) Los contratos de arriendo celebrados, es como sigue:

	CONTRATO VIGENCIA		VALOR ANUAL
	DESDE	HASTA	
Compañía de Importaciones y Ventas Vivas Vivastrucks S. A.	01/02/2018	01/02/2023	U.S.\$ 67,652.00
Christian Andrés Vivas Flores	01/06/2018	01/02/2020	27,720.00
TOTAL			U.S.\$ 95,372.00

(c) Incluyen gastos que son amortizados en el año 2019 hasta el año 2020:

CUENTA	AMORTIZACIÓN HASTA	SALDO 2019
Uniformes	Febrero 2020	U.S.\$ 79.83
Gastos de canal de ventas	Enero 2020	3,041.67
Impuestos municipales	Junio 2020	6,976.06
Honorarios profesionales	Diciembre 2020	71,851.86
Dispositivo de seguridad de vehículos	Diciembre 2020	558.05
TOTAL		U.S.\$ 82,507.47

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	98,762.35	45,515.32
Retención en la fuente del IVA		51,545.04	25,740.75
Retención en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal (a) (nota 22)		73,415.84	66,925.19
Crédito tributario de años anteriores (a) (nota 22)		21,399.87	37,797.73
TOTAL	U.S.\$	245,123.10	175,978.99

- (a) Las retenciones en la fuente a favor que le realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 73,415.84 y crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 21,399.87, fueron compensada en la conciliación tributaria del año 2019, quedando como saldo a favor del contribuyente por U.S.\$ 17,875.15. (Ver nota 22)

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

<u>COSTO</u>		SALDOS 31/12/2018	ADICIONES	RECLASIFI- CACIÓN / BAJAS	SALDOS 31/12/2019
Maquinarias y equipos	U.S.\$	82,552.87	2,366.75	6,066.25	90,985.87
Equipos de seguridad		28,481.27	230.50	942.00	29,653.77
Equipos de comunicación		378.62	1,074.00	4,718.00	6,170.62
Muebles y enseres		45,799.90	3,108.87	-13,181.15	35,727.62
Instalaciones		11,387.00	-	-	11,387.00
Vehículos		1,930.40	31,830.79	-1,030.40	32,730.79
Equipos de computación		68,450.06	3,535.00	-13,755.84	58,229.22
Total		238,980.12	42,145.91	-16,241.14	264,884.89
Menos:					
Depreciación acumulada		78,515.08	36,908.26	-16,714.94	98,708.40
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	U.S.\$	160,465.04	5,237.65	473.80	166,176.49

Maquinarias y equipos, equipos de seguridad, equipos de comunicación, muebles y enseres se deprecian a 10 años, instalaciones a 20 años, vehículos en 5 años y equipos de computación en 3 años, bajo el método de línea recta.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles al 31 de diciembre de 2019, es como sigue

		31 DICIEMBRE <u>2019</u>	31 DICIEMBRE <u>2018</u>
Adecuaciones y mejoras en instalaciones (a)	U.S.\$	74,575.46	55,881.15
Menos:			
Amortización		-13,349.27	-1,343.92
 TOTAL	U.S.\$	<u>61,226.19</u>	<u>54,537.23</u>

- (a) Corresponde a adecuaciones y mejoras en las instalaciones de MOTOINDUSTRIA S. A., ubicado en el cantón Durán ubicado en la Urbanización Las Brisas, la amortización es de 5 años.

El contrato de arrendamiento indica que la arrendataria se compromete a dar mantenimiento necesario a todas las instalaciones que por sus características lo requiere a más del mantenimiento natural que necesite la propiedad.

La amortización del año 2019 fue de U.S.\$ 13,349.27

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Un resumen de activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Activo por impuesto diferido	U.S.\$	<u>6,473.62</u>	<u>2,375.69</u>

El importe por impuesto diferido del año 2019 es de U.S.\$ 4,097.93

El reconocimiento de las diferencias temporarias por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

<u>DETALLE</u>		TARIFA DE IMPUUESTO	
	DIFERENCIA TEMPORARIA	A LA RENTA	IMPUUESTO DIFERIDO
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal (a)	U.S.\$	7,797.00	25%
Gasto no deducible por provisión de bonificación por desahucio (b)		8,594.72	25%
TOTAL	U.S.\$	<u>16,391.72</u>	<u>4,097.93</u>

- (a) El gasto por jubilación patronal por U.S.\$ 7,797.00 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 1,949.25
- (b) El gasto de desahucio por U.S.\$ 8,594.72, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 2,148.68

Los activos diferidos por U.S.\$ 1,949.25 y U.S.\$ 2,148.68 se generaron en el ejercicio corriente como un ingreso diferido por U.S.\$ 4,097.93 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. ACTIVO POR DERECHO DE USO

Un resumen del activo por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u>	<u>31 DICIEMBRE</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arrendamiento	U.S.\$ 249,882.14	-
Menos:		
Depreciación acumulada	78,219.08	-
 TOTAL	U.S.\$ 171,663.06	-

Compañía de Importaciones y Ventas Vivas Vivastruck S. A. en liquidación, propietaria de lote del terreno de dos mil ochocientos setenta y siete punto setenta metros cuadrados, signado con el número siete a dos y siete a tres de la manzana 9 B, ubicado en la Urbanización Las Brisas del Cantón Durán, da en arrendamiento a Motoindustria S. A.:

La superficie de 1.676 metros cuadrados las siguientes construcciones: galpón con oficina, bodega, mezanine, área de herramientas, baterías sanitarias, cuarto de máquinas de accesos, mismo que está dentro del inmueble de propiedad de la arrendadora, con una duración de 5 años a partir del 1 de febrero del 2018 hasta el 1 de febrero del 2023 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 5,204.00 más impuestos.

La superficie de 60 metros cuadrados para oficina situada en la parte superior del galpón, con una duración de 2 años a partir del 14 de mayo del 2018 al 14 de mayo del 2020 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 400.00 más impuestos.

Galpón número 2 con plazo de vigencia de 2 años a partir del 1 de junio del 2018 al 1 de febrero del 2020 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 1,980.00 más impuestos.

El gasto de depreciación por derecho de uso es U.S.\$ 78,219.08

La tasa de descuento para el cálculo al valor presente del arrendamiento es del 9.72% tomado como referencia información proporcionada por Banco Central del Ecuador.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

15. PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2019, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Banco Bolivariano C. A.	U.S.\$	243,775.00	335,601.50
Citibank N. A.		2,173,301.07	2,420,978.33
Banco de Guayaquil S. A.		1,200,000.00	-
Intereses		38,321.29	22,963.84
TOTAL		3,655,397.36	2,779,543.67
Menos:			
Deuda a largo plazo		-	28,137.50
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>3,655,397.36</u>	<u>2,751,406.17</u>

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	FECHA DESDE				<u>SALDO</u>
		<u>EMISIÓN</u>	<u>HASTA</u>	<u>TASA</u>		
Banco Bolivariano C. A.	288349	27/04/2018	20/04/2020	9.76%	56,275.00	
	302084	22/03/2019	16/03/2020	8.89%	75,000.00	
	309069	09/09/2019	07/09/2020	8.25%	112,500.00	
						243,775.00
Citibank N. A.	-	10/10/2019	08/01/2020	7.90%	29,738.10	
	-	15/10/2019	13/01/2020	7.90%	38,100.17	
	-	24/10/2019	22/01/2020	7.90%	631,096.32	
	-	29/10/2019	27/01/2020	7.90%	295,928.61	
	-	02/12/2019	31/01/2020	7.70%	252,875.00	
	-	13/12/2019	11/02/2020	7.70%	204,360.48	
	-	20/12/2019	18/02/2020	7.70%	301,068.64	
	-	27/12/2019	25/02/2020	7.70%	420,133.75	
						2,173,301.07
Banco Guayaquil S. A.	181905	02/10/2019	01/04/2020	8.00%	350,000.00	
	191628	13/11/2019	11/05/2020	8.00%	350,000.00	
	102010	11/12/2019	08/06/2020	8.50%	500,000.00	
						1,200,000.00
Subtotal						3,617,076.07
Intereses						38,321.29
TOTAL						3,655,397.36
Menos:						-
Deuda a largo plazo						
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO						<u>3,655,397.36</u>

Los préstamos con Banco Bolivariano C. A., Citibank N. A. y Banco de Guayaquil S. A., están respaldados con pagaré a la orden.

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>TIPO DE OPERACIÓN</u>	<u>EMISIÓN</u>	<u>HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>VALOR</u>
Banco Bolivariano C. A.	Prenda Comercial Ordinaria	09/09/2019	07/09/2020	8.25%	U.S.\$ 206,486.00
Citibank, N.A.	Adendum de Prenda Comercial Ordinaria	29/05/2019	-	-	5,161,663.68
TOTAL					<u>U.S.\$ 5,368,149.68</u>

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2018

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	FECHA DESDE			
		<u>EMISIÓN</u>	<u>HASTA</u>	<u>TASA</u>	<u>SALDO</u>
Banco Bolivariano C. A.	288349	27/04/2018	20/04/2020	8.90%	168,825.00
	288687	07/05/2018	06/05/2019	8.90%	166,776.50
					335,601.50
Citibank N. A.	-	17/10/2018	15/01/2019	7.90%	84,000.00
	-	23/10/2018	21/01/2019	7.90%	79,200.00
	-	23/10/2018	21/01/2019	7.90%	28,420.00
	-	31/10/2018	29/01/2019	8.25%	140,800.00
	-	05/11/2018	01/02/2019	8.25%	45,696.00
	-	05/11/2018	01/02/2019	8.78%	150,000.00
	-	22/11/2018	20/02/2019	8.77%	54,207.72
	-	23/11/2018	21/02/2019	8.77%	36,475.99
	-	29/11/2018	27/02/2019	8.77%	269,920.00
	-	29/11/2018	27/02/2019	8.77%	28,000.00
	-	03/12/2018	01/03/2019	8.88%	175,500.00
	-	05/12/2018	05/03/2019	8.88%	300,000.00
	-	20/12/2018	20/03/2019	8.60%	415,958.62
	-	27/12/2018	27/3/2019	8.88%	612,800.00
					2,420,978.33
Subtotal					2,756,579.83
Intereses					22,963.84
TOTAL					2,779,543.67
Menos:					
Deuda a largo plazo					28,137.50
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO					2,751,406.17

Los préstamos con Banco Bolivariano C. A., y Citibank N. A., están respaldados con pagaré a la orden.

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>TIPO DE OPERACIÓN</u>	<u>GARANTÍA</u>	<u>VALOR</u>
Banco Bolivariano C. A.	Prenda Comercial	GAR000201802640	U.S.\$ 750,310.99

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

16. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Proveedores locales (a)	U.S.\$	303,415.29	323,209.04
Proveedores del exterior (b)		1,303.28	5,372.87
Anticipo de clientes (c)		45,984.28	125,032.03
Otras cuentas por pagar		10,964.88	4,705.40
TOTAL	U.S.\$	361,667.73	458,319.34

- (a) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio, los cuales serán canceladas dentro del período corriente.
- (b) El 1 de enero del 2017 se firmó el Adendum al convenio de proveedor de CKD de motocicletas y tricimotos entre Chongoing Locin Importa & Export Co. Ltd. y Motoindustria S. A., donde las partes acuerdan continuar con el convenio sin que exista un límite de tiempo definido para su terminación, el cual terminará únicamente bajo notificación de una de las partes y se sujetarán a las condiciones de arbitrariedad establecidos en el convenio principal, al vendedor por tanto autoriza al comprador a continuar con las actividades de ensamblaje de CKD de motocicletas y tricimotos, para la comercialización dentro del territorio ecuatoriano.
- (c) Corresponden a valores recibidos anticipadamente por los clientes para la adquisición de motos lineales o mototaxis.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2019
Decimotercera remuneración	U.S.\$	1,836.99	24,258.59	24,572.42	2,150.82
Decimocuarta remuneración		11,603.27	15,823.45	14,425.01	10,204.83
Vacaciones		15,092.44	16,049.08	15,699.58	14,742.94
Fondo de reserva		242.57	3,557.18	3,582.30	267.69
Aporte patronal, IECE, SETEC		3,285.86	54,069.56	55,268.93	4,485.23
Participación a trabajadores (notas 2 y 22)		55,436.76	55,436.76	49,160.39	49,160.39
TOTAL	U.S.\$	87,497.89	169,194.62	162,708.63	81,011.90

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2019
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	966,250.29	966,250.29	-
Retención en relación de dependencia		365.07	10,215.14	10,220.02	369.95
Retención en la fuente de impuesto a la renta		8,291.21	55,073.08	51,439.47	4,657.60
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		5,804.80	31,153.73	29,501.31	4,152.38
Impuesto a los consumos especiales		11,305.30	367,429.30	369,844.92	13,720.92
Impuesto a la renta causado (nota 22)		83,323.05	83,323.05	76,940.56	76,940.56
TOTAL	U.S.\$	109,089.43	1,513,444.59	1,504,196.57	99,841.41

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos son los siguientes:

		SALDOS 31/12/2018	DÉBITO	CRÉDITO	SALDOS 31/12/2019
Jubilación patronal (a)	U.S.\$	16,177.82	-	7,797.00	23,974.82
Bonificación por Desahucio (b)		11,583.96	2,576.64	8,594.70	17,602.02
TOTAL	U.S.\$	27,761.78	2,576.64	16,391.70	41,576.84

- (a) El gasto del año 2019 de jubilación patronal es de U.S.\$ 7,797.00.
- (b) El gasto del año 2019 de bonificación por desahucio es de U.S.\$ 8,594.70, se canceló directamente a los empleados el valor de U.S.\$ 2,576.64

La provisión se hizo tomando como base el estudio actuarial de Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI del ejercicio económico 2019

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

20. PASIVO POR ARRENDAMIENTO

Un resumen de pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Arrendamiento operativo	U.S.\$ <u>174,554.64</u>	_____ -

Compañía de Importaciones y Ventas Vivas Vivastruck S. A. en liquidación, propietaria de lote del terreno de dos mil ochocientos setenta y siete punto setenta metros cuadrados, signado con el número siete a dos y siete a tres de la manzana 9 B, ubicado en la Urbanización Las Brisas del Cantón Durán, da en arrendamiento a Motoindustria S. A.:

La superficie de 1.676 metros cuadrados las siguientes construcciones: galpón con oficina, bodega, mezzanine, área de herramientas, baterías sanitarias, cuarto de máquinas de accesos, mismo que está dentro del inmueble de propiedad de la arrendadora, con una duración de 5 años a partir del 1 de febrero del 2018 hasta el 1 de febrero del 2023 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 5,204.00 más impuestos.

La superficie de 60 metros cuadrados para oficina situada en la parte superior del galpón, con una duración de 2 años a partir del 14 de mayo del 2018 al 14 de mayo del 2020 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 400.00 más impuestos.

Galpón número 2 con plazo de vigencia de 2 años a partir del 1 de junio del 2018 al 1 de febrero del 2020 y canon de arrendamiento de U.S.\$ 1,980.00 más impuestos.

MOTOINDUSTRIA S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

21. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Vicgrup S. A.	360.000	90.00%	1.00	360,000.00
Benetazzo Larreátegui Enrique Guido	20.000	5.00%	1.00	20,000.00
Salvador Albán Luis Alberto	20.000	5.00%	1.00	20,000.00
TOTAL	<u>400.000</u>	<u>100.00%</u>		<u>400,000.00</u>

Los accionistas son de nacionalidad ecuatoriana.