

Nota 1.- Actividad

El objeto social principal de la Compañía es el ensamblaje y comercialización de motocicletas.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La compañía tiene 6 años de vida y ha preparado sus Estados Financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador (NEC).

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efecto y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprenden los saldos de caja chica, y saldos en cuentas de ahorro y corrientes sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizado al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. El costo de estos activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de: 5 para vehículos, y 3 para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, excepto aquellos pagos por ampliaciones, modernizaciones, reconstrucciones y adecuaciones en los que den más vida útil al Activo.

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado, son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los Activos.

d) Deterioro de Activos no Financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los Activos no Financieros, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realizará una estimación del monto recuperable del Activo. El monto recuperable de un Activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un Activo o una unidad generadora de efectivo menos los Costos de Venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2018 no se ha determinado indicios de deterioro.

e) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

f) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el impuesto a la Renta Causado Corriente.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada periodo, siendo de un 25% para el año 2018.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

g) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido fiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

h) Uso de estimaciones y supuestos significativos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

b) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por Jubilación Patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

c) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo de ser el caso o considerarse necesario por la Gerencia la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

Efectivo, Bancos 3.110,69

Total 3.110,69

Al 31 de diciembre de 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 4.- Cuentas y Documentos por cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar Marcimex 33.150
Cuentas por cobrar Corporación Favorita 19.580
Cuentas por cobrar General Motors 142.389
Cuentas por cobrar Unno parts 190.364

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar José Ugalde	8,068
Cuentas por cobrar Promotick	6,171
Otros clientes	3,689
Total	403,411

Se conforma de la siguiente manera:

Anticipo importaciones	38,828
Proyectos en proceso	68,257
Total	107,085

Nota 6.- Crédito tributario de IVA e impuesto a la renta

Se conforma de la siguiente manera:

IVA retenido	61,879
Retenciones en la fuente	12,638
Total	74,517

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

El detalle resumido se presenta a continuación:

ACTIVO FIJO	
EQUIPO DE CÓMPUTO	8,283,40
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE CÓMPUTO	-4,565,68
MUEBLES DE OFICINA	1,721,01
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES	-244,25
SOFTWARE	6,715,00
AMORTIZACIÓN ACUMULADA SOFTWARE	-3,242,25
TOTAL ACTIVO FIJO	8,667,23

Nota 8.- Pasivo Corriente

Se conforma de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE	
SOBREGIRO BANCARIO	35,851,14
PRESTAMO METALTRONIC S.A.	1,500,00
PRESTAMO INMOCRISTI S.A.	45,999,97
SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	1,995,45
IESS	1,432,02
BENEFICIOS SOCIALES	759,14
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	950,86
22% IMPUESTO A LA RENTA	3,668,10
ANTICIPOS	186,84
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	567,175,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE	659,518,91

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 9.- Capital Social

MOTOS MTM&SERVICIOS S.A. se constituyó el 7 de junio de 2012. Al momento cuenta con un capital de US\$ 10.000.

Nota 10.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 11.- Resultados

Al cierre del período 2018 los resultados se conforman de la siguiente manera:

Resultados del Presente Ejercicio (a)	1.548,08
	<u>1.548,08</u>

(a) El Ejercicio económico 2018 tuvo como resultado una Utilidad de US\$ 6.339,05 de los cuales el 15% participación trabajadores equivale a US\$951 y el impuesto a la renta es de US\$3.668,01. Se debe apropiar también lo correspondiente al 10% de reserva legal que representa US\$172,01. La utilidad neta a disposición de accionistas es de US\$1548,08

Nota 12.- Ingresos Operacionales

Se conforman de la venta de bicicletas, cascos, repuestos y accesorios para motocicletas y suman US\$860.607,78

Nota 13.- Gastos de Operación

Se conforma de la siguiente manera:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

GASTOS DE OPERACIÓN	
SUELDOS	13.158,09
BENEFICIOS SOCIALES	9.360,11
COMISIONES SOBRE VENTAS	32.819,11
GASTO VENTAS TRANSPORTE	37.662,80
PASAJES	1.159,34
ALOJAMIENTO	1.157,29
GASTOS DE ADMINISTRACION	
REFRIGERIOS	1.681,20
REPARACIONES	0,00
UTILES DE OFICINA E IMPRENTA	3.322,73
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	8.655,38
LEGALES	1.056,41
PUBLICIDAD	29.185,35
GASTOS BANCARIOS	1.278,45
VIATICOS VIAJES	0,00
ARRIENDOS	10.771,08
HONORARIOS	28.200,00
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	3.900,88
MANTENIMIENTO EQ.COMPUTO Y LIC,	1.887,98
SEGUROS	139,83
ASUNTOS SOCIALES	0,00
GENERALES DE ADMINISTRACION	13.602,26
AUDITORIA PROVEEDORES	0,00
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	3.196,96
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	202.195,25

Nota 14.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 15.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del informe, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Piedad Villacís A.
CONTADOR

Pablo Landázuri Abarca
GERENTE GENERAL