

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., fue constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaria Décimo del cantón Quito el 31 de julio del año 2003, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de septiembre del mismo año.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, compra, venta y distribución de toda clase de equipos, productos, repuestos para la industria petrolera como vehículos, sean estos automóbiles, camiones, camionetas, jeeps, repuestos en general, maquinaria, motores de toda clase, lubricantes, químicos, baterías, accesorios, llantas, herramientas, productos y bienes metalúrgicos, eléctricos y electrónicos y en fin toda clase de bien mueble de naturaleza corporal permitido por la ley.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las siguientes son las políticas contables que la empresa AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., aplicará para la conversión de los estados financieros en el período de transición así como en el período de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's; años 2011 y 2012 respectivamente.

2. Bases de presentación

Los estados financieros de AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

3. Moneda

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda de uso normal para la presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los flujos de efectivo.

3.1. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranje-

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

ras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2. Activos financieros

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

3.3. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil técnica estimada de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

3.4. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

3.5. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.6. Impuestos diferidos

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

3.7. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

3.8. Capital social

El capital social está representado por acciones nominativas ordinarias, los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones nominativas ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de la NIC 37.

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

3.10. Reconocimiento de gastos

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurrir.

3.11. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A., en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas. Para el año 2019 no ha existido reparto de dividendos.

NOTA 3. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009.

La Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros de las empresas que califican como PYMES, de acuerdo a esta resolución la empresa de acuerdo a sus características es PYMES por lo que preparó Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados (no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo de la cuenta Efectivo y Equivalentes al efectivo son como sigue:

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Caja Chica	-	375.00
Banco Pichincha CA. Cta Cte.301376604	-	- 31,003.50
Banco del Pacifico Cta Cte.774827-2	6,129.66	47,063.66
Banco Bolivariano	79.62	79.62
Banco de Machala	704.18	704.18
Banco Produbanco	74.37	74.37
Banco del Pichincha Cta. Ahorros	501.42	86.80
Banco Guayaquil Cta Ahorros	17.21	17.21
TOTALES	7,506.46	17,022.34

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES NETO

Registra el saldo de las cuentas pendientes de cobro que mantiene **GRUPO VEGA RAMIREZ AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.** al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuyos saldos se desglosan así:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Clientes	15,688.17	85,089.32
Anticipos a Proveedores	-	1,116.00
Anticipos importaciones	-	-
Otras cuentas por Cobrar	-	1,500.00
Provisión Cuentas Incobrables	- 584.95	- 584.95
	<u>15,103.22</u>	<u>87,120.37</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

El detalle de la cuenta de inventarios es como sigue:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Productos Manufacturados al costo	9,591.92	58,482.81
Importaciones en Tránsito	-	-
TOTAL	9,591.92	58,482.81

Los productos manufacturados corresponden a mercadería para la venta, mientras que las importaciones en tránsito corresponden a productos que se encuentran pendientes de liquidar y que se venderán en el 2019 a una de las empresas del Estado.

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Credito tributario Acumulado Comp e Imp	-	3,745.03
Credito tributario Acumulado Ret. IVA	85,795.97	129,243.72
Credito tributario Renta	2,889.41	4,586.27
TOTAL	88,685.38	137,575.02

El crédito tributario de IVA por Compras de Bienes y Servicios se compensa con el IVA en ventas, mientras que el Crédito tributario por retenciones de IVA es susceptible de reclamo según lo establece la normativa legal vigente, pudiendo incluso reclamar hasta cinco años atrás.

Las retenciones en la fuente de renta, los anticipos del impuesto a la renta, son créditos tributarios susceptibles de compensarse con el impuesto a la renta del periodo, los saldos a favor del contribuyente se pueden reclamar como pagos en exceso al Servicio de rentas Internas (SRI), hasta un plazo máximo de tres años posteriores a la fecha de la obligación.

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

Detalle	31 de Diciembre 2019			31 de Diciembre 2018		
	Costo	Depreciacion	Valor Neto	Costo	Depreciacion	Valor Neto
	revalorizado	Aculada		revalorizado	Aculada	
Muebles y Enseres	4,766.43	1,890.36	2,876.07	4,766.43	1,890.36	2,876.07
Equipo de Oficina	8,929.91	3,190.58	5,739.33	8,929.91	3,190.58	5,739.33
Equipo de Computación	9,672.87	8,550.14	1,122.73	9,672.87	8,550.14	1,122.73
Vehiculos	-	-	-	75,004.44	-	75,004.44
TOTAL	23,369.21	13,631.08	9,738.13	98,373.65	13,631.08	84,742.57

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se contemplan valores correspondientes a obligaciones pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, este saldo se compone por los siguientes rubros

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Proveedores locales	8,393.20	45,900.42
Proveedores exterior	0.00	710.00
TOTAL	8,393.20	46,610.42

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA E IESS

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Impuestos por Pagar	1,085.51	240.07
Aportes IESS por Pagar	625.10	723.67
Fondo de Reserva	-	-
Prestamos Quirografarios	-	-
TOTAL	<u>1,710.61</u>	<u>963.74</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Sueldos por Pagar	-	363.59
Décimo Tercer Sueldo	74.50	-
Décimo Cuarto Sueldo	333.33	366.61
Utilidades por Pagar	-	367.85
Otras cuentas por Pagar Empleados	-	4,150.61
TOTAL	<u>407.83</u>	<u>5,248.66</u>

NOTA 12.- PRESTAMOS BANCOS Y FINANCIERAS Y SOBREGIROS OCASIONALES

El Banco del Pichincha, con fecha 27 de Noviembre del 2017, la compañía se obliga con el Banco del Pichincha mediante operación de Crédito con vencimiento el 27 de marzo del 2018 por un monto de U\$D. 70.000, mientras que para el año 2019 queda un saldo de U\$D. 35.552.73, que corresponde a cheques girados a proveedores y no cobrados

Esta deuda ha sido concedida sobre firmas.

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

Este rubro se conforma de la siguiente forma.

	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2019
Capital suscrito	65,000.00	65,000.00
Reserva Legal	5,224.78	5,224.78
Utilidades acumuladas	79,256.34	79,962.36
Pérdidas acumuladas	(73,803.86)	(73,803.86)
Resultados NIIF 1ra Vez	(3,951.78)	(3,951.78)
Resultado del ejercicio	(129,113.89)	1,570.41
TOTAL	<u>(57,388.41)</u>	<u>74,001.91</u>

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

NOTA 14.- INGRESOS

Este valor corresponde:

	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
Ingresos por Ventas de Operacion	277,600.56	522,313.16
Ingresos por Venta Activos Fijos Vehiculos	62,983.51	128,454.11
Otros Ingresos	779.29	2,023.76
TOTAL	341,363.36	652,791.03

NOTA 15.- COSTOS Y GASTOS

Este valor corresponde:

DETALLE	Valor Diciembre 31 del	
	2019	2018
COSTO DE VENTAS	260,176.08	346,520.58
COSTOS DE VEHICULOS VENDIDOS	75,004.44	141,347.20
SUELDOS Y SALARIOS	35,717.04	42,669.63
BENEFICIOS SOCIALES	8,820.77	11,867.65
MANTENIMIENTO	7,964.49	4,373.36
SUMINISTROS	2,002.12	12,044.39
SERVICIOS PUBLICOS	1,912.04	1,222.45
HONORARIOS	4,726.36	6,379.01
GASTOS DE VIAJE	5,642.30	12,273.84
ARRIENDOS	1,925.00	2,251.79
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	2,310.45	6,972.56
COMISIONES E INTERESES BANCARIOS Y FINANCIERAS	2,465.97	5,348.63
OTROS GASTOS	61,810.19	57,067.59
TOTAL GASTOS	470,477.25	660,338.68

Estos valores provienen del movimiento del ejercicio de operaciones 2019 y 2018.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la

AUTOESPINOSA MOTORES AEMOTORS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018

duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.



Ing. Eudoro Augusto Espinosa Romero
REPRESENTANTE LEGAL



Freddy Adriano Sánchez
CONTADOR
Licencia profesional No. 27542