

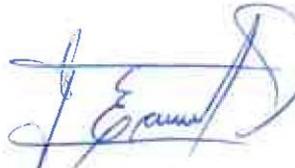
AUTOLANDIA S.A.
(Servimotor S.A. y Talleres Reparar)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

AUTOLANDIA S.A. Y FILIALES
Estados de Situación Financiera (consolidado)
(Expresados en dólares americanos)

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|---|-------|-----------------------|----------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| <u>Activos</u> | | | |
| <u>Activos Corrientes</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | 1.925.733,12 | 2.035.395,60 |
| <u>Activos financieros</u> | | | |
| Cuentas y documentos comerciales por cobrar | 9 | 6.779.913,36 | 7.748.629,81 |
| Estimación cuentas incobrables | 10 | (219.941,35) | (125.266,23) |
| Otras cuentas por cobrar | 11 | 420.407,01 | 703.155,37 |
| Inventarios | 12 | 1.868.372,36 | 1.859.853,81 |
| <u>Otros activos financieros</u> | | | |
| Aportes de Derechos Fiduciarios Corrientes | 13 | 3.759.819,43 | 3.764.281,25 |
| <u>Otros Activos no corrientes</u> | | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | 14 | 915.175,62 | 597.807,08 |
| Pagos Anticipados | 15 | 406.403,03 | 320.819,45 |
| Total activos corrientes | | 15.855.882,58 | 16.844.676,14 |
| <u>Activos no Corrientes</u> | | | |
| Propiedades planta y equipo netos | 16 | 12.728.087,67 | 12.163.522,93 |
| Inversiones en subsidiarias, asociadas y otras, netas | 17 | 5.089.245,20 | 3.095.603,78 |
| Otros activos no Corrientes | 18 | 232.792,97 | 250.912,60 |
| Activos por impuestos diferidos | 35 | 118.536,15 | 34.398,35 |
| Activos por derecho de uso | 19 | 75.644,16 | - |
| Total activos no corrientes | | 18.244.306,15 | 15.544.437,66 |
| Total activos, netos | | 34.100.188,73 | 32.389.113,80 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Pez Andrade
 Gerente General


 Lcdo. Edy Diaz Salinas
 Contador General
 Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A. Y FILIALES
Estados de Situación Financiera (consolidado)
(Expresados en dólares americanos)

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|---|-------|-----------------------|----------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| <u>Pasivos</u> | | | |
| <u>Pasivos corrientes</u> | | | |
| Obligaciones financieras y sobregiros | 20 | 14.147.091,49 | 12.489.096,01 |
| Cuentas comerciales por pagar | 21 | 163.297,95 | 97.355,64 |
| Otras cuentas por pagar | 22 | 458.716,63 | 345.686,49 |
| Obligaciones laborales corrientes y Beneficios Sociales | 23 | 204.699,24 | 435.988,73 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 24 | 229.170,11 | 238.016,92 |
| Otros pasivos financieros Corrientes | | - | - |
| Pasivos financieros de arrendamiento | 19 | 13.157,53 | - |
| Total pasivos corrientes | | 15.216.132,85 | 13.606.344,69 |
| <u>Pasivos no corrientes</u> | | | |
| Obligaciones laborales no corrientes | 25 | 952.885,98 | 956.641,43 |
| Otros pasivos no corrientes | 26 | 14.631,17 | 9.530,09 |
| Pasivos financieros por arrendamiento | 18 | 65.504,25 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 1.033.021,40 | 966.171,52 |
| Total pasivos | | 16.249.154,25 | 14.574.516,21 |
| <u>Patrimonio</u> | | | |
| Capital social | | 7.024.251,00 | 7.024.251,00 |
| Reserva legal | | 1.014.106,72 | 936.848,43 |
| Reserva facultativa | | 3.099.487,15 | 3.036.325,14 |
| Resultado adopción NIIF | | 252.062,56 | 252.062,56 |
| Resultados acumulados | | 57.288,17 | 57.288,17 |
| Superávit por revaluación de activos | | 6.511.203,70 | 5.999.852,78 |
| Otro resultado integral | | (250.115,13) | (293.663,71) |
| Resultado del ejercicio | | 125.489,50 | 773.159,64 |
| Interés no controlador | 36 | 17.360,81 | 28.473,58 |
| Total Patrimonio | | 17.851.034,48 | 17.814.597,59 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 34.100.188,73 | 32.389.113,80 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Páez Andrade
 Gerente General


 Ldo. Edy Díaz Salinas
 Contador General
 Registro C.P.A No.23.151

AUTOLANDIA S.A. Y FILIALES
Estados de Resultados Integrales Consolidado
(Expresados en dólares americanos)

| | | Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de | |
|---|----|--|---------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios | 28 | 38.044.456,37 | 44.375.686,64 |
| Costo de ventas | 29 | 33.930.870,58 | 39.615.236,28 |
| Margen bruto en ventas | | 4.113.585,79 | 4.760.450,36 |
| Gastos de administración | 30 | 1.651.015,51 | 1.497.489,53 |
| Gastos de ventas | 31 | 2.084.765,31 | 1.841.789,58 |
| Gastos financieros | 32 | 94.287,21 | 94.358,13 |
| Participación Trabajadores | 35 | 12.624,02 | 192.065,73 |
| Margen de operación, neto | | 270.893,74 | 1.134.747,39 |
| Otros Ingresos no operacionales | 33 | 805.263,90 | 643.271,51 |
| Otros Gastos no operacionales | 34 | 1.026.901,09 | 699.411,12 |
| Margen antes de impuesto, neto | | 47.256,25 | 1.078.607,78 |
| Impuesto a la Renta | 35 | (78.213,25) | 305.448,14 |
| Ganancia de actividades continuadas después de impuestos | | 125.469,50 | 773.159,64 |
| Ganancia de actividades discontinuadas | | - | - |
| Ganancia del Ejercicio, neto | | 125.469,50 | 773.159,64 |
| Ganancia atribuible a tenedores de instrumentos de participación en patrimonio neto de la controladora y al interés controlador | | | |
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora | | 136.131,16 | 767.823,22 |
| (Pérdida) Ganancia atribuible al interés no controlador | 36 | (10.661,66) | 5.336,42 |
| Ganancia del ejercicio, neto | | 125.469,50 | 773.159,64 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Ganancia del ejercicio, neto | | 125.469,50 | 773.159,64 |
| Otros ingresos y gastos o abonos en el patrimonio, neto | | | |
| Resultado de ingresos y gastos integrales, total | | 125.469,50 | 773.159,64 |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a: | | | |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a los accionistas mayoritarios | | 136.131,16 | 767.823,22 |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a los accionistas minoritarios | 36 | (10.661,66) | 5.336,42 |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, totales | | 125.469,50 | 773.159,64 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Páez Andrade
 Gerente General


 Ldo. Edy Díaz Salinas
 Contador General
 Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A. Y FILIALES
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado de los Accionistas
 (Elaborado en dólares estadounidenses)

| Descripción | Cambios en el patrimonio no atribuibles a la actividad de explotación de controladores | | | | | | Total (a-b) |
|--|--|---------------|--------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------|
| | Capital social | Reserva legal | Reserva financiera | Resultado adaptado IIF | Reserva por acumulación de acciones | Otro resultado integral | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 7,024,251.00 | 595,874.45 | 2,871,751.45 | 252,062.55 | 5,990,951.70 | 704,300.14 | 17,949,802.89 |
| Aplicación de resultados atribuibles a la no controladora (informativo) | | | (3,459,573) | | | (3,459,573) | |
| Cambios netos en el patrimonio por controladora | 7,024,251.00 | 655,674.05 | 2,071,751.45 | 742,082.55 | 5,090,852.78 | 708,800.82 | 17,645,604.46 |
| Saldo al 1 de Enero de 2018 | 7,024,251.00 | 659,674.95 | 2,874,761.45 | 742,082.55 | 5,090,852.78 | 704,300.14 | 17,653,233.90 |
| Transferencia a Resultados acumulados | - | - | - | - | 794,005.44 | (794,340.14) | - |
| Ajustes en resultados acumulados | - | - | - | - | 7,369.21 | - | 7,369.21 |
| Transferencia a Reserva Legal y Financiera | - | - | - | - | (138,747.37) | 0.00 | 0.00 |
| Aprobación Dividendos | - | 71,173.64 | 54,873.60 | - | (576,988.96) | (875,683.58) | (576,988.96) |
| Ajuste por OPI, Jubilación Patronal y Ostracismo | - | - | - | - | (67,659.74) | - | (67,659.74) |
| Otros Ajustes | - | - | - | - | - | - | 4904.261 |
| Regulaciones integrales del ejercicio, netas | - | - | - | - | 773,158.04 | - | 773,158.04 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 7,024,251.00 | 830,848.43 | 3,036,325.44 | 752,062.55 | 5,700,052.78 | 713,158.04 | 17,780,724.91 |
| Aplicación de resultados atribuibles a la no controladora (informativo) | | | | | | | |
| Cambios netos en el patrimonio por controladora | 7,024,251.00 | 830,848.43 | 3,036,325.44 | 752,062.55 | 5,700,052.78 | 713,158.04 | 17,780,724.91 |
| Saldo al 1 de Enero de 2019 | 7,024,251.00 | 830,848.43 | 3,036,325.44 | 752,062.55 | 5,700,052.78 | 713,158.04 | 17,780,724.91 |
| Transferencia a Resultados acumulados | - | - | - | - | 773,158.04 | (773,158.04) | - |
| Ajustes en resultados acumulados | - | - | - | - | (100,400.31) | 0.00 | (100,400.31) |
| Transferencia a Reserva Legal y Financiera | - | - | - | - | (837,746.33) | - | (837,746.33) |
| Aprobación Dividendos | - | 77,268.20 | 63,142.01 | - | - | - | (140,410.21) |
| Ajuste por OPI, Jubilación Patronal y Ostracismo | - | - | - | - | 43,048.55 | - | 43,048.55 |
| Supervisa de reserva | - | - | - | - | 511,350.02 | - | 511,350.02 |
| Regulaciones integrales del ejercicio, netas | - | - | - | - | 123,469.30 | - | 123,469.30 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2019 | 7,024,251.00 | 1,014,106.72 | 3,099,467.45 | 752,062.55 | 6,211,402.70 | 836,617.34 | 17,954,034.91 |
| Aplicación de resultados atribuibles a la no controladora (informativo) | | | | | | | |
| Cambios netos en el patrimonio por controladora | 7,024,251.00 | 1,014,106.72 | 3,099,467.45 | 752,062.55 | 6,211,402.70 | 836,617.34 | 17,954,034.91 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Pérez Nolasco
 Gerente General


 Eddy Olier Salinas
 Contador General
 Registro C.P.A. No. 22 951

AUTOLANDIA S.A. y FILIALES
Estados de Flujos de Efectivo (Consolidado)

(Expresados en dólares americanos)

Al 31 de diciembre de

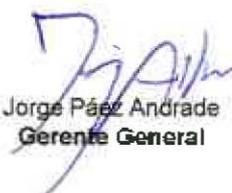
2019

2018

Conciliación de Actividades Operativas

| | | | |
|---|--------------|-----------------------|-----------------------|
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | USDS | 36.976.448,04 | 42.876.799,69 |
| Otros cobros por actividades de operación | | (103.839,05) | (934.016,86) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (34.199.826,24) | (41.944.471,31) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (3.182.033,93) | (2.069.451,07) |
| Dividendos pagados | | | |
| Dividendos recibidos | | 442.447,95 | 657.147,67 |
| Intereses pagados | | (943.167,97) | (785.715,52) |
| Intereses recibidos | | 438.354,25 | 299.762,28 |
| Impuestos a las ganancias pagados | | (395.545,06) | (597.531,62) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | (4.712,86) | (119.248,30) |
| Flujo efectivo (usado) proveniente de actividades de operación (nota 38) | | 1.031.105,11 | (2.616.725,04) |
| Flujo de efectivo en actividades de inversión | | | |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo | | (194.246,04) | (171.778,73) |
| Adiciones cargos Diferidos | | (80.349,74) | (91.480,91) |
| Producto de la venta de activos fijos | | 127.707,94 | - |
| Disminución (adiciones) de Inversiones | | (1.767.222,07) | (68.241,86) |
| Otros Pasivos | | | |
| Efectivo neto usado en actividades de Inversión | | (1.914.189,91) | (331.501,50) |
| Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento | | | |
| Obligaciones bancarias | | 1.485.321,45 | 3.502.893,67 |
| Cuentas por pagar accionistas y otros | | 5.101,08 | - |
| Pago de Jubilación patronal y Desahucio | | (64.880,88) | (52.551,99) |
| Pago de dividendos por la empresa que informa | | (632.759,33) | (575.986,56) |
| Pago de arrendamiento | | (19.440,00) | |
| Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento | | 773.342,32 | 2.874.353,30 |
| Disminución neta del efectivo | | (109.662,49) | (73.873,24) |
| Efectivo al inicio del año | | 2.035.395,60 | 2.109.268,84 |
| Efectivo al final del año | USD\$ | 1.925.733,12 | 2.035.395,60 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Pérez Andrade
Gerente General


Ldo. Edy Díaz Salinas
Contador General
Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A. y FILIALES.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Declaración de cumplimiento NIIF
- (3) Bases de preparación y presentación de estados financieros
 - (3.1) Base de medición y presentación
 - (3.2) Información por segmentos
 - (3.3) Moneda funcional y presentación
 - (3.4) Período económico
 - (3.5) Bases para consolidación
 - (3.6) Aprobación de estados financieros individuales
- (4) Resumen de las principales políticas contables
 - (4.1) Instrumentos financieros
 - (4.2) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (4.3) Inversiones a valor razonable con cambio en los resultados
 - (4.4) Inventarios
 - (4.5) Propiedades, maquinaria, mobiliario y equipos
 - (4.6) Deterioro del valor de los activos
 - (4.7) Contratos por arrendamientos
 - (4.8) Inversión en acciones
 - (4.9) Beneficios a empleados
 - (4.10) Préstamos bancarios y sobregiros
 - (4.11) Provisiones y contingentes
 - (4.12) Impuesto a la Renta
 - (4.13) Capital social
 - (4.14) Reconocimiento de ingresos
 - (4.15) Reconocimiento de costos y gastos
 - (4.16) Gastos financieros
 - (4.17) Ingresos por dividendos
 - (4.18) Distribución de dividendos
 - (4.19) Utilidad por acción
 - (4.20) Reserva legal
 - (4.21) Hipótesis de negocio en marcha
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Activos restringidos y fideicomiso
- (7) Administración del riesgo financiero
- (8) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (9) Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)
- (10) Estimación cuentas incobrables
- (11) Otras cuentas por cobrar
- (12) Inventarios
- (13) Aportes fiduciarios
- (14) Activos por impuestos corrientes
- (15) Pagos anticipados
- (16) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos
- (17) Inversiones a largo plazo
- (18) Otros activo no corrientes
- (19) Activos por derechos de uso
- (20) Obligaciones financieras y sobregiros
- (21) Cuentas comerciales por pagar
- (22) Otras cuentas por pagar
- (23) Obligaciones laborales y beneficios sociales
- (24) Pasivos por impuesto corrientes

- (25) Obligaciones laborales no corrientes
- (26) Otros pasivo no corrientes
- (27) Patrimonio, neto
- (28) Ingresos de actividades ordinarias
- (29) Costo de ventas
- (30) Gastos de administración
- (31) Gastos de ventas
- (32) Gastos financieros
- (33) Ingresos no operacionales
- (34) Egresos no operacionales
- (35) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (36) Interés no controlador
- (37) Información financiera por segmentos
- (38) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
- (39) Transacciones y saldos de transacciones con relacionadas
- (40) Otros aspectos relevantes
- (41) Contingentes
- (42) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Nota 1. Información general

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Ulpiano Gaybor Mora el 14 de febrero de 1973 bajo la denominación de AUTOLANDIA S.A. de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país, e inscrita en el Registro Mercantil No. 987 tomo 104 el 8 de mayo de 1973 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 3363 del 11 de abril de 1973.

Objeto Social

El objeto principal de la Compañía es la compra y venta de vehículos automotores, repuestos y accesorios e importación en general, exclusivamente de la Marca Chevrolet como concesionario autorizado de General Motors.

Durante el año 2014 se realizó una reforma a los estatutos de la compañía de manera que se incluya en el objeto social la compraventa, permuta e intermediación de vehículos automotores usados.

La Compañía vende principalmente automotores ensamblados en el país y en menor cantidad vehículos importados. Las ventas se realizan directamente al público y a plazos desde 6 hasta 24 meses, utilizando también la intermediación de instituciones financieras.

Las compras de automotores se efectúan conforme a modalidades previstas en el contrato que la Compañía mantiene con General Motors del Ecuador S.A. mediante una línea de crédito de Produbanco. El crédito se garantiza con el Fideicomiso Wholesale administrado por FIDUCIA S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS.

Las compras de repuestos se las hacen directamente en el país a General Motors del Ecuador S.A. mediante una línea de crédito del Produbanco.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento NIIF

Los presentes estados financieros de Autolandia S.A. y Filiales, están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Autolandia S.A. y sus Filiales, y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables. Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| | Norma | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|--|--|
| Nuevas normas: | | |
| NIF 17 - Contrato de Seguros | Reemplaza a la NIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros | 1 de enero de 2021 |
| Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones | | |
| Modificación a la NIF 3 | Definición de un negocio | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIF 9, NIC 39 y NIF 7 | Reforma de la tasa de interés de referencia | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIC 1 y NIC 8 | Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables | 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual | Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIF 10 y NIC 18 | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos. | 1 de enero de 2020 |

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

NIF 16 – Arrendamiento

La NIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

Autolandia S.A. y sus Filiales, reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos y concesiones por arrendamiento de locales comerciales. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

Como resultado del análisis efectuado por la Administración se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por USD\$ 90.754,58 al 31 de diciembre de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 9,00% para el caso de los dos contratos de arrendamiento. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se reconoció la amortización del activo por derecho de uso por USD\$ 15.110,42, en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconocieron gastos financieros por USD\$ 7.347,20 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento (ver nota 19).

Se ha identificado un contrato de arrendamiento con DATA PRO el cual no se considera en el estudio en razón de estar dentro de las excepciones permitidas.

Nota 3. Bases de preparación y presentación de los estados financieros consolidados

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Autolandia S.A. y Filiales.

3.1 Base de medición y presentación

Los estados financieros consolidados de Autolandia S.A. y Filiales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros consolidados se han elaborado con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización de terrenos y edificaciones que hubieren ocurrido, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Autolandia S.A. y Filiales, y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

3.2 Información por segmentos

Información sobre los segmentos de explotación o negocio se presentan de acuerdo con la información que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones

3.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Autolandia S.A. y Filiales, para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación. El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, quien no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

3.4 Periodo económico

El período económico de Autolandia S.A. y Filiales para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.5 Bases para consolidación

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros de Autolandia S.A. y sus Filiales, incluyendo todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo después de efectuar los ajustes y eliminaciones relacionadas con las transacciones entre las compañías que forman parte de la consolidación.

Filiales son todas las compañías sobre las cuales la Matriz posee control ya sea directa o indirectamente, sobre sus políticas financieras y operacionales, de acuerdo a lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados". De acuerdo a esta norma, se presume control cuando se posee más de un 50% de los derechos a voto de los organismos de decisión de una entidad. El interés no controlador representa la porción de activos netos y de utilidades o pérdidas que no son de propiedad del Grupo, el cual se presenta separadamente en el estado de resultados integrales y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado.

La adquisición de filiales se registra de acuerdo a la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" utilizando el método de la adquisición. Este método requiere el reconocimiento de los activos identificables (incluyendo activos intangibles anteriormente no reconocidos y la plusvalía comprada) y pasivos del negocio adquirido al valor justo en la fecha de adquisición.

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Compañía en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como Menor Valor de Inversiones (Goodwill o Plusvalía Comprada). Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la filial adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Los estados financieros de las filiales han sido preparados en la misma fecha de Autolandia y sus Filiales se han aplicado políticas contables uniformes, considerando la naturaleza específica de cada línea de negocios.

El detalle de las sociedades filiales incluidas en la consolidación es el siguiente:

| Nombre de la Sociedad Filial | Porcentaje de participación |
|------------------------------|-----------------------------|
| Servimotor S.A. | 99.6000% (2019 y 2018) |
| Talleres Reparcar Cía. Ltda. | 93.5640% (2019 y 2018) |

3.6 Aprobación de Estados Financieros individuales

Los estados financieros de Autolandia S.A. y Filiales, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta de Accionistas ocurridas el 27 de marzo de 2019 (Autolandia S.A.), el 29 de marzo de 2019 (Servimotor S.A.) y 28 de marzo de 2019 (Talleres Reparcar Cía. Ltda.).

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Autolandia S.A. y sus Filiales

4.1 Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y

- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRCCORI)

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre

bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

- Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los

Instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

i. Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- asignados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se

reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconozca en resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, Autolandia S.A. y Filiales, clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses.

Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4.3 Inversiones a valor razonable con cambio en los resultados

Un activo financiero es clasificado a valor razonable si este es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable si la Compañía administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo. Al reconocimiento inicial, los costos atribuibles a estas transacciones se reconocen en los resultados integrales

4.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

4.5 Propiedades, maquinaria, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos. Una disminución del valor en libros por deterioro del valor de los terrenos y edificios, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos. El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| Tipo de Bienes | Porcentaje |
|---------------------------|------------|
| Oficinas – Talleres | 2% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de computación | 20% y 33% |
| Vehículos | 20% |
| Otros activos | 10% |
| Maquinaria y Herramientas | 10% |

Baja o Venta de Propiedad, Mobiliario y Equipos

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias; venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

En caso de ventas o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.6 Deterioro del valor de los activos

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

4.7 Contratos por arrendamiento

Reconocimiento de Activos y Pasivos por Derecho de Uso – Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Valoración del Derecho de Uso del Activo

El costo del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y,

- Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo o para restaurar el activo.

Pasivo por Arrendamiento

La Compañía deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir las siguientes partidas:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés, utilizando el índice o tipo de interés en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y,
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la opción de terminarlo por parte de la Compañía.

Posteriormente, la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés devengado y reconociendo en la cuenta de resultados; disminuyendo las cuotas que se van pagando del pasivo y recalculando nuevamente el valor contable para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

Contratos de Arrendamiento como Arrendador

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos, este servicio es prestado a las compañías filiales.

4.8 Inversiones en Acciones

Inversiones en acciones en compañías subsidiarias

La Compañía registra sus inversiones en acciones en subsidiarias de acuerdo con el método de participación de patrimonio neto. De acuerdo con este método, las inversiones en acciones en compañías subsidiarias son registradas inicialmente al valor patrimonial de la compañía emisora en el porcentaje de tenencia accionaria y

posteriormente, se reconoce la participación en las utilidades y/o pérdidas de dichas compañías en la oportunidad en que son reportadas por las compañías emisoras. Los dividendos en efectivo se acreditan a las inversiones en acciones en compañías subsidiarias, cuando son decretados por las compañías emisoras.

La adquisición de una inversión registrada bajo el método de participación se registra al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la compañía emisora. El análisis por deterioro es realizado por la inversión total de la subsidiaria.

Inversiones en acciones instituciones financieras

Las adquisiciones de una inversión realizada en instituciones financieras se registran al valor razonable al momento de su compra, sin efecto del método de participación los dividendos recibidos son reconocidos en los resultados del ejercicio.

4.9 Beneficios a los Empleados

La Administración de Autolandia S.A. y Filiales, utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios.

En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; por cualquier ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

4.10 Préstamos bancarios y sobregiros

La política de Autolandia S.A. y Filiales, es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que Autolandia S.A. y Filiales, tengan un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

4.11 Provisiones y contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12 Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.13 Capital social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía, las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

4.14 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 confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Prestación por servicios

Se reconoce en función del servicio prestado. La compañía reconocerá el ingreso cuando su monto pueda ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a sus actividades. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la negociación hayan sido superadas.

4.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos de operación son reconocidos por Autolandia S.A. y Filiales, sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

4.16 Gastos financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

4.17 Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

4.18 Distribución de Dividendos

Los dividendos a los accionistas de Autolandia S.A. y Filiales, se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

4.19 Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del año atribuida a las acciones ordinarias por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año.

4.20 Reserva Legal

Autolandia S.A. y sus Filiales, destina según su condición el 10% (sociedad anónima) y 5% (compañía limitada) de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4.21 Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar a Autolandia S.A. y Filiales, ni de cesar sus actividades.

Nota 5. Uso de estimaciones, juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Autolandia S.A. y Filiales.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por Autolandia S.A. y Filiales, se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados Autolandia S.A. y Filiales, y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En la aplicación de las políticas contables de la Autolandia S.A. y Filiales, las cuales se describen en la Nota 4, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de Autolandia S.A. y Filiales ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículos y equipo.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 4.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Activos restringidos y fideicomisos

Fideicomiso Whosale

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la compañía Autolandia S.A., mantiene un encargo fiduciario por el cual se halla obligado irrevocablemente a transferir al fideicomiso en administración, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, todos los vehículos que adquiera o llegue a adquirir a General Motors o a otro concesionario autorizado, con el fin de garantizar ciertas obligaciones para con determinados acreedores.

Nota 7. Administración de Riesgo Financiero

La estrategia de Gestión de Riesgo de Autolandia S.A. y Filiales, está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- **Riesgo de Mercado**
- **Riesgo de Crédito**
- **Riesgo de Liquidez o Financiamiento**
- **Administración de capital**

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y contador la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

A. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Autolandia S.A. y Filiales como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

a) Riesgo Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera Autolandia S.A. y Filiales, maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Autolandia S.A. y Filiales, al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de Riesgo en las Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan. Autolandia S.A. y Filiales, no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

c) Gestión de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por las compañías, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración del Autolandia S.A. y Filiales, para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos sean mínimos o nulos.

Es necesario considerar que sobre la base de las regulaciones estatales se ha restringido el cupo de comercialización de los vehículos lo que dificultara los volúmenes de comercialización de los vehículos. Sin embargo, he de anotarse que se observa un efecto contrario en los talleres en razón de que se prevé una alta demanda de servicios de taller por la comercialización de autos usados y la situación económica actual.

B. Gestión de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Autolandia S.A. y Filiales, principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta Autolandia S.A. y Filiales, ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que Autolandia S.A. y Filiales, no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------------|----------------------|
| <u>Instrumentos Financieros</u> | | |
| <u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u> | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 1,925,733.12 | 2,035,395.60 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales | 6,559,972.01 | 7,623,363.58 |
| Otras cuentas por cobrar | 420,407.01 | 703,156.37 |
| Otros activos financieros no corrientes | | |
| | USD\$ 8,906,112.14 | 10,361,914.55 |

Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de Autolandia S.A. y Filiales. El sistema de venta directa garantiza una rotación que conduce a mantener una cartera con bajos niveles de deterioro, indicador que es monitoreado y se mantiene constante gracias a la labor del departamento de cartera con el propósito de mantener como máximo dichos niveles.

No existe una concentración significativa de créditos debido a la dispersión geográfica de clientes de Autolandia S.A. y Filiales. La siguiente es la antigüedad a la fecha del estado de situación de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, compuestos por los saldos de clientes de venta directa

La composición de los vencimientos de los saldos por cobrar es el siguiente:

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|------------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------|-------------|
| Corrientes por vencer | USD\$ 4,494,223.45 | 66.29% | 5,066,139.64 | 65.38% |
| Vencimientos hasta 30 días | 1,259,939.35 | 18.58% | 1,511,196.09 | 19.50% |
| Vencimientos hasta 60 días | 269,878.05 | 3.98% | 395,056.36 | 5.10% |
| Vencimientos hasta 90 días | 214,619.40 | 3.17% | 236,062.12 | 3.05% |
| Vencimientos hasta (+) de 120 días | 541,253.11 | 7.98% | 540,175.60 | 6.97% |
| Total | USD\$ 6,779,913.36 | 100.00% | 7,748,629.81 | 100% |

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año se revela en la nota 10, más adelante.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$ 1.925.733.12 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 2.035.395.60 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- y AAA otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera.

| Entidad Financiera | Calificación | Calificador |
|--|--------------|--|
| BANCO BOLIVARIANO C.A. | AAA / AAA- | PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A. |
| BANCO DE GUAYAQUIL S.A. | AAA / AAA | PCR PACIFIC S.A. / SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA |
| BANCO DE LA PRODUCCIÓN S.A. PRODUBANCO | AAA / AAA- | PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A. |
| BANCO DEL AUSTRO S.A. 1* | AA+ / AA+ | UNION RATINGS S.A. / SUMMA RATING S.A. |
| BANCO DEL PACIFICO S.A. | AAA | PCR PACIFIC S.A. |
| BANCO INTERNACIONAL S.A. | AAA- / AAA | BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING |
| BANCO PICHINCHA C.A. | AAA / AAA- | PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A. |

C. Gestión del Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que Autolandia S.A. y Filiales, tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de las Compañías.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores y otras cuentas por pagar.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

Autolandia S.A. y Filiales
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

| Cuentas | Valor contable | Flujo de efectivo contractuales | Hasta 90 días | Más de 90 y Sin vencimiento específico |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|--|
| 31 de diciembre del 2019: | | | | |
| Obligaciones financieras | 14,147,091.49 | 14,147,091.49 | 14,147,091.49 | - |
| Cuentas comerciales por pagar | 163,297.85 | 163,297.85 | 163,297.85 | - |
| Beneficios a empleados | 1,157,585.22 | 1,157,585.22 | 204,699.24 | 952,885.98 |
| Otras cuentas por pagar | 458,716.63 | 458,716.63 | 458,716.63 | - |
| Otros pasivos Financieros | 14,631.17 | 14,631.17 | - | 14,631.17 |
| Pasivo financiero arrendamiento | 78,661.78 | 78,661.78 | 2,952.53 | 75,709.25 |
| | 16,019,984.14 | 16,019,984.14 | 14,976,757.74 | 1,043,226.40 |
| 31 de diciembre del 2018: | | | | |
| Obligaciones financieras | 12,489,096.91 | 12,489,096.91 | 12,489,096.91 | - |
| Cuentas comerciales por pagar | 97,355.64 | 97,355.64 | 97,355.64 | - |
| Beneficios a empleados | 1,394,630.16 | 1,394,630.16 | 435,988.73 | 958,641.43 |
| Otras cuentas por pagar | 345,886.49 | 345,886.49 | 345,886.49 | - |
| Otros pasivos Financieros | 9,530.09 | 9,530.09 | - | 9,530.09 |
| | 14,336,499.29 | 14,336,499.29 | 13,368,327.77 | 968,171.52 |

A continuación, se muestra la ratio del índice de liquidez:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Activo corriente | 15,855,882.58 | 16,844,676.14 |
| Pasivo corriente | 15,216,132.85 | 13,606,344.69 |
| Índice de liquidez | 1.04 | 1.24 |

D. Administración de Capital

El objetivo de Autolandia S.A. y Filiales, respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en la ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Total patrimonio | 17,851,034.48 | 17,814,597.59 |
| Total activo | 34,100,188.73 | 32,389,113.80 |
| Índice - ratio de capital sobre activos | 0.52 | 0.55 |

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Caja general | USD\$ | 328,073.85 | 771,779.18 |
| Fondos rotativos y caja chica | | 6,615.00 | 6,795.00 |
| Bancos e instituciones Financieras | | 1,570,415.09 | 1,236,192.24 |
| Inversiones con rendimientos menores a 90 días | | 20,629.18 | 20,629.18 |
| Total | USD\$ | <u>1,925,733.12</u> | <u>2,035,395.60</u> |

En la caja general, los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a valores recaudados al cierre del ejercicio mismos, que fueron depositados en las cuentas bancarias en los primeros días de enero de 2020 y 2019, respectivamente.

Los valores en bancos e instituciones financieras no mantienen ninguna restricción.

Nota 9. Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los valores a cobrar a clientes propios relacionados directamente al giro del negocio, venta de vehículos y servicios prestados de talleres

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Cientes personas naturales y sociedades | | | | | |
| Vehículos | USD\$ | 4,413,970.93 | 65.10% | 5,476,259.12 | 70.67% |
| Repuestos | | 597,248.25 | 8.81% | 540,497.30 | 6.98% |
| Talleres Privados | | 55,790.58 | 0.82% | 73,246.80 | 0.95% |
| Cientes instituciones públicas talleres | | 185,699.67 | 2.74% | 117,281.92 | |
| Cientes aseguradoras talleres | | 128,518.07 | 1.90% | 144,079.48 | 1.86% |
| Cientes Financieras | | 1,398,422.22 | 20.63% | 1,393,592.68 | 17.99% |
| Cheques protestados | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Compañías Relacionadas | | 263.64 | 0.00% | 3,672.51 | 0.05% |
| Total | USD\$ | <u>6,779,913.36</u> | 100% | <u>7,748,629.81</u> | 100% |

Nota 10. Estimación cuentas incobrables

El movimiento es como sigue:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Provisión Incobrables</u> | | | |
| Saldo Inicial | USD\$ | (105,531.84) | (118,455.62) |
| Estimación del año | | (132,805.06) | - |
| Baja de Clientes | | 14,152.78 | 14,000.00 |
| Recupero de provisión | | - | (1,080.00) |
| (+/-) ajustes y otras reclasificaciones | | 4,242.77 | 3.78 |
| Total | USD\$ | <u>(219,941.35)</u> | <u>(105,531.84)</u> |
| <u>Deterioro de Cuentas por cobrar</u> | | | |
| Saldo Inicial | | (19,734.39) | (10,221.14) |
| Estimación del año | | - | (15,755.18) |
| Baja de Clientes | | 19,734.39 | 6,241.93 |
| Total | USD\$ | <u>-</u> | <u>(19,734.39)</u> |
| Total Provisión Incobrables y Deterioro | | <u>(219,941.35)</u> | <u>(125,266.23)</u> |

Nota 11. Otras cuentas por cobrar

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|-------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Cuentas por cobrar empleados | USD\$ | 74,125.52 | 17.63% | 97,325.87 | 13.84% |
| Garantías Recibidas | | 3,240.00 | 0.77% | 3,240.00 | 0.46% |
| Por cobrar proveedores | | 50,428.32 | 12.00% | 35,695.63 | 5.08% |
| Otras por cobrar diversas | | 286,226.01 | 68.08% | 512,418.14 | 72.87% |
| Anticipo inmuebles | | - | 0.00% | 41,859.66 | 5.95% |
| Otras por cobrar relacionadas | | 6,387.16 | 1.52% | 12,816.07 | 1.79% |
| Total | USD\$ | <u>420,407.01</u> | 100% | <u>703,155.37</u> | 100% |

Autolandia S.A. y Filiales
 Notas a los Estados Financieros (Continuación)
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

Nota 12. Inventarios

Se refiere a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Inventario vehículos | USD\$ | 426,317.20 | 22.82% | 250,838.58 | 13.49% |
| Inventario repuestos | | 1,197,702.69 | 64.10% | 1,378,075.60 | 74.10% |
| Inventarios mecánica | | 28,853.20 | 1.54% | 15,437.88 | 0.83% |
| Inventarios colisión (a) | | 25,668.67 | 1.37% | 53,710.35 | 2.89% |
| Inventarios flotas y convenios | | 1,800.89 | 0.10% | 2,070.68 | 0.11% |
| Órdenes de trabajo en proceso (a) | | 147,631.66 | 7.90% | 102,694.05 | 5.52% |
| Otros inventarios (b) | | 41,177.29 | 2.20% | 81,524.25 | 4.36% |
| Provisión Obsolescencia (c) | | (779.24) | -0.04% | (24,497.58) | -1.32% |
| Total | USD\$ | <u>1,868,372.36</u> | 100% | <u>1,859,853.81</u> | 100% |

a) Al 31 de diciembre de 2019, se han identificados en forma individual las órdenes en proceso equivalente a USD\$ 147.631.66, distribuidas en 63 órdenes Servimotor S.A. y 3 órdenes de Talleres Reparar Cía. Ltda. En tanto que, al 31 de diciembre de 2018, se han identificados en forma individual las ordenes en proceso equivalente a USD\$ 102.694.05 distribuidas en 95 órdenes Servimotor S.A. y 31 órdenes de Talleres Reparar Cía. Ltda.

b) Otros inventarios en relación con el proceso de negocio.

c) El movimiento de la provisión de obsolescencia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se resumen así:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | (24,497.58) | (18,094.36) |
| Estimación del año | | - | (11,692.16) |
| Baja de inventarios | | 23,718.34 | 5,288.94 |
| Total | USD\$ | <u>(779.24)</u> | <u>(24,497.58)</u> |

Los inventarios de repuestos de Autolandia S.A., al 31 de diciembre de 2018, se encuentran pignorados por USD\$ 500.000, en calidad de garantía de una línea de crédito por ese monto con el Banco Bolivariano.

Nota 13. Aportes fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los aportes realizados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Wholesale de acuerdo al convenio de Adhesión suscrito con Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, el cual representa al cierre de esos ejercicios en una suma de USD\$ 3'759.819,43 (2019) y USD\$ 3'764.281,25 (2018). Por efectos de este encargo fiduciario, los vehículos adquiridos a General Motors, debe ser transferido a este fideicomiso para su administración y custodia.

Nota 14. Activos por impuestos corrientes

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Anticipo de impuesto a la renta | USD\$ | 139,693.00 | 15.26% | - | 0.00% |
| Crédito tributario IVA | | 57,227.42 | 6.25% | 118,463.63 | 22.03% |
| Impuesto al valor agregado - IVA | | 187,548.18 | 20.49% | 138,732.89 | 25.80% |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | | 462,570.67 | 50.54% | 221,831.08 | 41.25% |
| Retenciones en la fuente de IVA | | 68,136.35 | 7.45% | 58,779.48 | 10.93% |
| Total | USD\$ | 915,175.62 | 100% | 537,807.08 | 100% |

El movimiento de las retenciones en la fuente corresponde a lo siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Impuesto a la renta causado (nota 35) | USD\$ | 9,372.72 | 335,913.54 |
| (-) Anticipos pagado | | (139,693.00) | (146,344.23) |
| (-) Retenciones en la fuente | | (350,170.12) | (323,301.92) |
| (-) Crédito tributario años anteriores | | (121,730.27) | (88,098.47) |
| Total (a favor) por pagar (nota 14 y 35) | USD\$ | (602,220.67) | (221,831.08) |

Nota 15. Pagos Anticipados y Otros

Se refieren a:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Seguros pagados por anticipado | USD\$ | 49,076.23 | 12.08% | 46,355.85 | 14.45% |
| Anticipos contrato Planautomotor (i) | | 357,326.80 | 87.92% | 274,463.60 | 85.55% |
| Total | USD\$ | 406,403.03 | 100% | 320,819.45 | 100% |

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, se ha entregado 302 (292) anticipos al programa de venta futura Chevy Plan, en razón del convenio suscrito con Plan Automotor Ecuatoriano S.A. "Planautomotor" y General Motors del Ecuador S.A. el 01 de noviembre de 2017.

Nota 16. Propiedad, mobiliario, maquinarias y equipos

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir de la forma siguiente:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| No Depreciables | | | | | |
| Terrenos | USD\$ | 9,049,812.10 | 71.10% | 8,538,461.18 | 70.20% |
| Cuadros y Pinturas | | 23,489.99 | 0.18% | 23,489.99 | 0.19% |
| Depreciables | | | | | |
| Edificaciones | | 3,649,901.49 | 28.68% | 3,649,901.49 | 30.01% |
| Vehículos | | 275,812.51 | 2.17% | 234,767.87 | 1.93% |
| Muebles y enseres | | 234,037.77 | 1.84% | 231,691.58 | 1.90% |
| Equipos de oficina | | 156,132.74 | 1.23% | 152,190.95 | 1.25% |
| Equipos de computación | | 377,218.83 | 2.96% | 338,119.51 | 2.76% |
| Maquinaria y equipo | | 312,689.73 | 2.46% | 288,519.56 | 2.37% |
| Equipos y herramientas | | 106,073.21 | 0.83% | 95,937.38 | 0.79% |
| Equipos electrónicos | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Otros Activos | | 74,437.19 | 0.58% | 61,580.85 | 0.51% |
| Total propiedad de propiedad, planta y equipos | | 14,259,605.56 | | 13,614,660.39 | |
| Depreciación Acumulada | | (1,531,517.89) | 12.03% | (1,451,137.46) | 11.93% |
| Deterio de Activos | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Total Propiedad, Planta y Equipos, netos | USD\$ | 12,728,087.67 | 105% | 12,163,522.93 | 100% |

Los movimientos al 31 de diciembre de 2019, se los resume en la forma siguiente:

| Descripción | Saldo al 31 diciembre 2018 | Adiciones | Baja y/o ventas (Costo) | Bajas y/o Ventas (Deprec.) | Gasto Deprec. | Saldo al 31 diciembre 2019 |
|-----------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| Terrenos (i) | 8,538,461.18 | 511,350.92 | - | - | - | 9,049,812.10 |
| Edificios | 3,104,943.11 | - | - | - | - | 3,104,943.11 |
| Equipo de Computación | 44,603.03 | 39,099.31 | - | - | (25,036.25) | 58,666.10 |
| Equipos de Oficina | 30,622.26 | 3,941.79 | - | - | (7,994.03) | 26,570.02 |
| Muebles y Enseres | 49,301.10 | 2,316.19 | - | - | (12,034.16) | 39,613.13 |
| Herramientas | 49,998.47 | 30,135.83 | - | - | (9,857.70) | 50,276.60 |
| Maquinarias y Equipos | 118,478.63 | 24,170.14 | - | - | (29,485.09) | 113,163.68 |
| Vehículos | 183,570.70 | 101,696.43 | (60,651.79) | 17,543.31 | (10,122.09) | 232,036.56 |
| Otros Activos | 43,544.45 | 400.00 | - | - | (3,186.83) | 40,757.62 |
| Instalaciones y otros | - | 12,456.34 | - | - | (207.59) | 12,248.75 |
| Total general | 12,163,522.82 | 705,596.96 | (60,651.79) | 17,543.31 | (97,923.74) | 12,728,087.67 |

(i) El incremento en los terrenos corresponde al efecto de la valuación del terreno ubicado en la Av. Obispo Días de la Madrid y calle Cuero y Caicedo, el cual fue realizado por un perito independiente debidamente calificado.

Los movimientos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se los resume en la forma siguiente:

| Descripción | Saldo al 31 diciembre 2017 | Adiciones | Bajas y/o ventas (Costo) | Bajas y/o Ventas (Deprec.) | Gasto Deprec. | Saldo al 31 diciembre 2018 |
|-----------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|
| Terrenos (i) | 8,028,593.44 | 509,867.74 | - | - | - | 8,538,461.18 |
| Edificios | 3,104,943.11 | - | - | - | - | 3,104,943.11 |
| Equipo de Computación | 40,388.99 | 32,497.77 | (2,508.76) | 6.15 | (25,781.12) | 44,603.03 |
| Equipos de Oficina | 35,214.83 | 4,114.20 | (612.65) | 3.89 | (8,098.01) | 30,622.26 |
| Muebles y Enseres | 45,509.76 | 16,965.59 | (1,247.24) | 0.00 | (11,627.01) | 49,301.10 |
| Herramientas | 49,453.56 | 22,400.16 | - | - | (21,855.25) | 49,998.47 |
| Maquinarias y Equipos | 128,939.64 | 17,807.91 | - | - | (28,268.92) | 118,478.63 |
| Vehículos | 195,036.72 | 78,393.10 | (87,154.46) | 16,248.97 | (18,953.63) | 183,570.70 |
| Otros Activos | 46,768.97 | - | - | - | (3,224.52) | 43,544.45 |
| Total general | 11,674,849.02 | 681,646.47 | (91,423.11) | 16,259.01 | (117,808.46) | 12,163,522.93 |

(i) El incremento en los terrenos corresponde a la compra del terreno ubicado en la Av. Obispo Días de la Madrid y calle Cuero y Caicedo, el cual fue realizado por un perito independiente debidamente calificado (nota 27)

Pignoraciones y garantías:

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir en el anexo siguiente, sin embargo, se debe anotar que respecto de estos bienes existen las siguientes reservas, pignoraciones y garantías:

Las edificaciones de Autolandia S.A., ubicadas en Quito (Mariana de Jesús y América) sirven de garantía hipotecaria de las obligaciones mantenidas con el Banco Pichincha por una línea de crédito al 31 de diciembre de 2019 de USD\$ 5.500.000 (USD\$ 4.500.000.00 en 2018). Las edificaciones de Autolandia S.A., ubicadas en Quito (6 de diciembre y Pedro Ponce Carrasco), sirven de aval para una línea de

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

crédito de USD\$ 1.000.000 con el Produbanco al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Las Edificaciones ubicadas en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas y el terreno ubicado en la calle Obispo Díaz de la Madrid, garantizan una línea de crédito al 31 de diciembre de 2019 de USD\$ 2.000.000 con el Banco Bolivariano (en el año 2018 la línea de crédito con esta institución fue de USD\$ 1.500.000, con garantía del inmueble ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas).

Nota 17. Inversiones a largo plazo

Se refiere a acciones y participaciones en otras compañías, su detalle es como sigue:

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2019 | | | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|---|----------------------------|-----------|--------------------|----------------------------|---------|--------------------|
| | Dólares USD\$ | Nominal | % Participación | Dólares USD\$ | Nominal | % Participación |
| <u>Inversiones mantenidas al vencimiento a)</u> | | | | | | |
| Aymesa (a) | 507.25 | 44 | 0.01% | 507.25 | 44 | 0.01% |
| Coneca S.A (a) Plan Automotor | 77.755.14 | 52,562 | 1.88% | 95,481.47 | 52,562 | 1.88% |
| Ecuatoriano S.A (a) | 272,509.87 | 39,574 | 3.60% | 272,509.87 | 39,574 | 3.60% |
| KERYGMASEG (a) | 63,373.40 | 70,929 | 1.88% | 28,370.35 | 70,929 | 1.88% |
| Sub-Total | 414,145.69 | | | 396,858.94 | | |
| <u>Inversiones Disponibles para la venta (b)</u> | | | | | | |
| Banco de Gueyaquil S.A | 1,376,058.42 | 1,346,681 | 0.35% | 390,441.06 | 260,646 | 0.07% |
| Banco Internacional S.A | 64,624.20 | 3,151 | 0.02% | 58,539.20 | 3,151 | 0.02% |
| Banco Pichincha | 1,426,408.58 | 11,401 | 0.18% | 1,236,656.58 | 939,522 | 0.14% |
| Banco Produbanco | 1,532,271.25 | 1,644,679 | 0.45% | 1,013,098.00 | 995,242 | 0.26% |
| Banco Bolivariano S.A. | 275,737.06 | 313,435 | 0.11% | - | - | - |
| Sub-Total | 4,675,099.51 | | | 2,698,734.84 | | |
| Total | 5,089,245.20 | | | 3,095,603.78 | | |

(a) Estas inversiones, en razón de no existir influencia significativa, estas inversiones se mantienen al costo, sin embargo, son actualizados a valor patrimonial proporcional cuando existe información disponible.

(b) Las inversiones en las instituciones financieras, se las mantiene registradas en función del costo de adquisición no se considera la actualización de su valor por no ejercer influencia significativa en estas compañías.

Nota 18. Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su composición, es la siguiente:

| Descripción | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| Catálogo repuestos | 147,850.41 | 24.88% | 134,255.88 | 24.24% |
| Instalaciones y otros | 290,722.02 | 48.92% | 283,381.75 | 51.17% |
| Software | 150,149.25 | 25.27% | 131,089.85 | 23.67% |
| Otros cargos diferidos | 5,504.50 | 0.93% | 5,109.51 | 0.92% |
| | <u>594,226.18</u> | 100.00% | <u>553,836.99</u> | 100% |
| Amortización Acumulada | (361,433.21) | 60.82% | (302,924.39) | 54.70% |
| Total | USD\$ <u>232,792.97</u> | 39.18% | <u>250,912.60</u> | 45.30% |

Nota 19. Activos por derechos de uso

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de locales, los cuales son utilizados para el desarrollo de sus operaciones. El periodo de arrendamiento está definido en las cláusulas contractuales y se encuentra en un periodo promedio de 2 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo; por lo que aplicó la excepción de la norma permitida.

| Movimiento | 2019 |
|---|-------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ - |
| Adiciones | 90,754.58 |
| Amortización Acumulada derecho de uso | (15,110.42) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ <u>75,644.16</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

| Movimiento | 2019 |
|---|-------------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ - |
| Adiciones | 90,754.58 |
| Intereses | 7,347.20 |
| Pagos | (19,440.00) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ <u>78,661.78</u> |
| Clasificación: | |
| Porción corriente | 13,157.53 |
| Porción no corriente | 65,504.25 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ <u>78,661.78</u> |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

Nota 20. Obligaciones financieras y sobregiros

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la siguiente composición de préstamos:

| Nº. Operación | Plazo | Tasa de Interés | Al31-12-2019 | Emisión | Vencimiento |
|---|-------|-----------------|----------------------|-----------|-------------|
| Banco Pichincha | | | | | |
| 336637400 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 21-jun-19 | 02-ene-20 |
| 336638000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 24-jun-19 | 05-ene-20 |
| 341268000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 23-jul-19 | 19-ene-20 |
| 341409000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 25-jul-19 | 21-ene-20 |
| 342379200 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 05-ago-19 | 01-feb-20 |
| 344975400 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 09-sep-19 | 07-mar-20 |
| 345056400 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 10-sep-19 | 08-mar-20 |
| 345055100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 10-sep-19 | 08-mar-20 |
| 345054600 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 345605100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 19-sep-19 | 17-mar-20 |
| 345605000 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 19-sep-19 | 17-mar-20 |
| 346712900 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 27-sep-19 | 25-mar-20 |
| 346712700 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 27-sep-19 | 25-mar-20 |
| 348924900 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 30-oct-19 | 27-abr-20 |
| 348923900 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 30-oct-19 | 27-abr-20 |
| 350255700 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 12-nov-19 | 10-may-20 |
| 350258100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 13-nov-19 | 11-may-20 |
| 350257100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 13-nov-19 | 11-may-20 |
| 350962400 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 350962600 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 350962800 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 26-nov-19 | 24-may-20 |
| 352374600 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 04-dic-19 | 01-jun-20 |
| 352375500 | 180 | 9.95 | 300,000.00 | 05-dic-19 | 02-jun-20 |
| 352375900 | 180 | 10.95 | 270,000.00 | 05-dic-19 | 02-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 132,788.25 | | |
| | | | 6,052,788.25 | | |
| Banco Produbanco | | | | | |
| 494967002 | 180 | 9.12 | 300,000.00 | 19-feb-19 | 17-feb-20 |
| 648835000 | 180 | 9.12 | 250,000.00 | 11-dic-19 | 08-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 11,450.67 | | |
| | | | 561,450.67 | | |
| Banco Bolivariano | | | | | |
| 28794 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 08-jul-19 | 06-ene-20 |
| 28819 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 16-jul-19 | 13-ene-20 |
| 28975 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 06-sep-19 | 04-mar-20 |
| 28987 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 29073 | 182 | 8.75 | 200,000.00 | 10-oct-19 | 07-abr-20 |
| 29076 | 182 | 8.75 | 200,000.00 | 10-oct-19 | 07-abr-20 |
| 29190 | 182 | 8.89 | 200,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 29232 | 182 | 8.89 | 250,000.00 | 29-nov-19 | 27-may-20 |
| 29250 | 180 | 8.89 | 200,000.00 | 06-dic-19 | 02-jun-20 |
| 29262 | 181 | 8.89 | 200,000.00 | 10-dic-19 | 08-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 20,230.03 | | |
| | | | 1,770,230.03 | | |
| Banco Guayaquil S.A. | | | | | |
| 283194 | 182 | 8.95 | 250,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 289245 | 182 | 8.95 | 250,000.00 | 27-nov-19 | 25-may-20 |
| Provisión Intereses | | | 8,204.18 | | |
| | | | 508,204.18 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whoosale Repuestos | | | 680,536.01 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whoosale Vehículos | | | 4,573,882.35 | | |
| Total financiamiento | | | 14,147,091.49 | | |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la siguiente composición de préstamos:

| Nº. Operación | Plazo | Tasa de Interés | Al 31-12-2018 | Emisión | Vencimiento |
|--|-------|-----------------|----------------------|-----------|-------------|
| Banco Pichincha | | | | | |
| 303028500 | 180 | 7,5 | 250.000,00 | 24-jul-18 | 20-ene-19 |
| 306721300 | 180 | 8 | 300.000,00 | 12-sep-18 | 11-mar-19 |
| 306951400 | 180 | 8 | 200.000,00 | 17-sep-18 | 16-mar-19 |
| 306948200 | 180 | 8 | 250.000,00 | 17-sep-18 | 16-mar-19 |
| 307112600 | 180 | 8 | 300.000,00 | 19-sep-18 | 18-mar-19 |
| 307690300 | 180 | 8 | 250.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307690100 | 180 | 8 | 250.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307692f00 | 180 | 8 | 200.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307691500 | 180 | 8 | 200.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 310331100 | 180 | 8 | 200.000,00 | 31-oct-18 | 29-abr-19 |
| 310332200 | 180 | 8 | 200.000,00 | 31-oct-18 | 29-abr-19 |
| 318861600 | 180 | 8,95 | 270.000,00 | 13-dic-18 | 11-jun-19 |
| 218861500 | 180 | 8,95 | 300.000,00 | 13-dic-18 | 11-jun-19 |
| 318939600 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 14-dic-18 | 12-jun-19 |
| 318939300 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 14-dic-18 | 12-jun-19 |
| 319205900 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 19-dic-18 | 17-jun-19 |
| 319206000 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 20-dic-18 | 18-jun-19 |
| 319961400 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 26-dic-18 | 24-jun-19 |
| 319961700 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 27-dic-18 | 25-jun-19 |
| Provisión Intereses | | | 64.952,28 | | |
| | | | 4.734.952,28 | | |
| Banco Produbanco | | | | | |
| CAR 49436700 | 180 | 7,5 | 300.000,00 | 21-ago-18 | 18-feb-19 |
| CAR 51668400 | 180 | 7,5 | 250.000,00 | 19-dic-18 | 17-jun-19 |
| Provisión Intereses | | | 9.560,01 | | |
| | | | 559.560,01 | | |
| Banco Bolivariano | | | | | |
| 27966 | 90 | 8,25 | 125.000,00 | 17-oct-18 | 15-ene-19 |
| 27967 | 90 | 8,25 | 125.000,00 | 17-oct-18 | 15-ene-19 |
| 28131 | 90 | 8,25 | 100.000,00 | 20-dic-18 | 20-mar-19 |
| 28132 | 90 | 8,25 | 100.000,00 | 20-dic-18 | 20-mar-19 |
| 28294 | 90 | 7,5 | 250.000,00 | 06-dic-18 | 06-mar-19 |
| 28300 | 91 | 7,5 | 250.000,00 | 10-dic-18 | 11-mar-19 |
| 28321 | 90 | 8,9 | 250.000,00 | 18-dic-18 | 18-mar-19 |
| Provisión Intereses | | | 8.053,73 | | |
| | | | 1.208.063,73 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whosale Repuestos | | | 1.035.089,71 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whosale Vehiculos | | | 4.951.441,18 | | |
| Por pagar GM plan extraordinario | | | - | | |
| Total, financiamiento | | | 12.489.096,91 | | |

Nota 21. Cuentas comerciales por pagar

Corresponde a obligaciones por la compra de vehículos y repuestos, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| <u>DESCRIPCION</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|----------------------------|-------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Proveedores repuestos | 82,200.04 | 50.34% | 37,770.89 | 38.80% |
| Proveedores compras varias | 4,025.80 | 2.47% | 8,418.68 | 8.65% |
| Otros proveedores | 77,072.01 | 47.20% | 50,614.63 | 51.99% |
| Relacionados | - | | 551.44 | |
| Total | USD\$ 163,297.85 | 100% | 97,355.64 | 100% |

Nota 22. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los valores pendientes por dividendos y honorarios profesionales a la gerencia.

| <u>DESCRIPCION</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Anticipo de clientes | 78,149.59 | 22.59% | 67,313.18 | 19.46% |
| Otras cuentas por pagar | 6,573.80 | 1.90% | 6,747.42 | 1.95% |
| Dividendos por pagar | 367,894.58 | 106.36% | 243,693.30 | 70.45% |
| Honorarios y otros a accionistas | 6,096.56 | 1.76% | 28,132.59 | 8.13% |
| Relacionados | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Total | USD\$ 458,716.63 | 133% | 345,886.49 | 100% |

Nota 23. Obligaciones laborales y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a las siguientes obligaciones con los empleados:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Salarios por Pagar | USD\$ | 30,619.07 | 94,044.20 |
| Otros valores por pagar | | 40,646.58 | 46,584.60 |
| Sueldos y Otros por Pagar | | 71,265.65 | 140,628.80 |
| IESS por Pagar | | 35,953.06 | 34,090.26 |
| Fondos de Reserva | | 4,128.54 | 3,464.31 |
| Préstamos IESS por pagar | | 15,988.93 | 13,287.09 |
| Aportes al IESS | | 56,070.53 | 50,841.66 |
| Décimo cuarto sueldos | | 24,780.66 | 24,271.80 |
| Décimo tercer sueldos | | 14,483.28 | 13,963.21 |
| Vacaciones | | 25,475.13 | 14,217.54 |
| Participación Trabajadores (Nota 35) | | 12,623.99 | 192,065.72 |
| Beneficios Sociales | | 77,363.06 | 244,518.27 |
| Total | | 204,699.24 | 435,988.73 |

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de las empresas que conforman Autolandia S.A. y filiales en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la obligación por este concepto se presenta neto de los anticipos de su participación en las utilidades, otorgados a los empleados. Dichos anticipos y la obligación por este beneficio a los empleados son liquidables simultáneamente.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

| Movimiento | 2019 | 2018 |
|--|------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año | 192,065.72 | 180,889.65 |
| Provisión del año cargada a resultados (nota 35) | 12,623.99 | 192,065.72 |
| Pago de la provisión del año anterior | (192,065.72) | (180,889.65) |
| Saldo al final del año | 12,623.99 | 192,065.72 |

Nota 24. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de los pasivos por impuestos corrientes se resume así:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Impuesto a la renta por pagar (a) | USD\$ | 673.68 | 0.29% | - | 0.00% |
| Impuesto al valor agregado IVA | | 133,540.61 | 58.27% | 107,961.59 | 45.36% |
| Retenciones en la fuente IVA | | 49,638.97 | 21.66% | 64,419.40 | 27.07% |
| Contribución solidaria | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta | | 45,316.85 | 19.77% | 65,635.93 | 27.58% |
| Total | USD\$ | 229,170.11 | 100% | 238,018.92 | 100% |

(a) Ver Nota 35.

Nota 25. Obligaciones laborales no corrientes

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | 716,489.74 | 75.19% | 735,782.07 | 76.75% |
| Bonificación por desahucio (b) | | 236,396.24 | 24.81% | 222,859.36 | 23.25% |
| Total | USD\$ | 952,885.98 | 100% | 958,641.43 | 100% |

a) Provisión Jubilación Patronal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 735,782.07 | 647,172.33 |
| Pagos y/o reversiones | | (33,029.15) | (12,677.85) |
| Provisión del año | | 82,094.74 | 75,985.44 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (68,357.92) | 25,302.15 |
| Total | USD\$ | 716,489.74 | 735,782.07 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 735,782.07 | 647,172.33 |
| <u>costo financiero del año</u> | | - | - |
| Costo laborar por servicios actuariales | | 36,318.98 | 35,100.41 |
| Costo financiero | | 45,775.76 | 40,885.03 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (33,029.15) | (12,677.85) |
| Costo neto del período | | 49,065.59 | 63,307.59 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (68,357.92) | 25,302.15 |
| Total | USD\$ | 716,489.74 | 735,782.07 |

(*) Información tomada de estudios actuariales

b) Indemnización Desahucio

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 222,859.36 | 202,411.81 |
| Pagos y/o reversiones | | (31,851.73) | (39,874.14) |
| Provisión del año | | 41,365.93 | 39,472.75 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 4,022.68 | 20,848.94 |
| Total | USD\$ | 236,396.24 | 222,859.36 |

Autolandia S.A. y Filiales
Notas a los Estados Financieros (Continuación)
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 222,859.36 | 202,411.81 |
| <u>costo financiero del año</u> | | | |
| Costo laborar por servicios actuariales | | 26,578.92 | 25,904.73 |
| Costo financiero | | 14,787.01 | 13,568.02 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (31,851.73) | (39,874.14) |
| <u>Costo neto del periodo</u> | | <u>9,514.20</u> | <u>(401.39)</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 4,022.68 | 20,848.94 |
| Total | USD\$ | <u>236,396.24</u> | <u>222,859.36</u> |

(*) Información tomada de estudios actuariales

Según se indica en la nota 4 (9), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Corporación mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

| Hipótesis actuariales | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento | 8,26% | 8,67% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 1,00% | 1,50% |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 1,00% | 1,00% |
| Tabla de mortalidad pre y post retiro | Rentistas Válidos | Rentistas Válidos |

Nota 26. Otros pasivos no corrientes

Se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|-----------------------------|--------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|
| Otros Pasivos no corrientes | USD\$ | 14.631,17 | 100,00% | 9.630,09 | 100,00% |
| Total | USD\$ | 14.631,17 | 100% | 9.630,09 | 100% |

Nota 27. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 7.024.251,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

En los ejercicios 2019 y 2018, Autolandia S.A. y Filiales, no ha considerado la inclusión de la apropiación de Reserva Legal, sino hasta el momento que la Junta General de Accionistas o socios lo determine.

Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2019, representa una suma acumulada de USD\$ 3.099.467,15 luego de la apropiación decidida en la Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018, representa una suma acumulada de USD\$ 3.036.325,13 y corresponde al porcentaje aprobado mediante Junta General de Accionistas para su constitución en forma anual.

Resultado por adopción de NIIF

Sobre la base del proceso establecido por el organismo de control para la implementación de NIIF, la matriz las aplico en el 2011 y los talleres en el 2012, el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de USD\$ 252.02.56.

Superávit por revaluación de propiedad planta y equipos

La cuenta de superávit por revaluación de activos, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los terrenos y edificios comparado con su respectivo costo histórico, mismo que al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a US\$ 5'999.852.78, y su composición se la puede resumir en la forma siguiente:

| Descripción | | 2018 | 2018 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Superávit revaluación Terrenos | USD\$ | 5,988,360.36 | 5,477,009.44 |
| Superávit revaluación Edificaciones | | 522,843.34 | 522,843.34 |
| Total | USD\$ | 6,511,203.70 | 5,999,852.78 |

Otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente corresponde al efecto acumulado de los cambios en el saldo al 1 de enero de 2018, por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos.

Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido acumulado en ejercicios anteriores.

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

| <u>Descripción</u> | Al 31 de diciembre de 2019 | | |
|--|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | 2019 | ORI | 2018 |
| Jubilación Patronal | 158,244.97 | (37,474.71) | 195,719.68 |
| Indemnización desahucio | 72,975.29 | (6,073.87) | 79,049.16 |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 231,220.26 | (43,548.58) | 274,768.84 |
| Total, Efecto impuesto renta diferido | USD\$ 18,894.87 | - | 18,894.87 |
| Total, Otros resultados integrales | 250,115.13 | (43,548.58) | 293,663.71 |

| <u>Descripción</u> | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|--|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| | 2018 | ORI | 2017 |
| Jubilación Patronal | 195,719.68 | 42,209.30 | 153,510.38 |
| Indemnización desahucio | 79,049.16 | 25,471.44 | 53,577.72 |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 274,768.84 | 67,680.74 | 207,088.10 |
| Total, Efecto impuesto renta diferido | USD\$ 18,894.87 | - | 18,894.87 |
| Total, Otros resultados integrales | 293,663.71 | 67,680.74 | 225,982.97 |

Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calcula considerando el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el año, como sigue:

| Descripción | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad neta del año | 125,470 | 773,160 |
| Valor destinado a la reserva legal | (12,547) | (77,316) |
| Utilidad básica por acción | 112,923 | 695,844 |
| Acciones en circulación | 7,024,251 | 7,024,251 |
| Utilidad neta por acción | 0.02 | 0.10 |

Nota 28. Ingresos de actividades ordinarias

Se refiere a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Ventas Vehículos | USD\$ | 28,278,493.63 | 74.33% | 34,149,018.33 | 76.95% |
| Ventas Repuestos | | 4,048,572.95 | 10.64% | 4,543,950.89 | 10.24% |
| Ventas Accesorios | | 15,248.16 | 0.04% | 9,375.02 | 0.02% |
| Ventas Garantías y otros | | 156,495.06 | 0.41% | 116,485.39 | 0.26% |
| Ventas de taller (i) | | 3,809,608.73 | 10.01% | 3,613,672.00 | 8.14% |
| Comisiones GM | | 1,736,037.84 | 4.56% | 1,943,185.01 | 4.36% |
| Total | USD\$ | 38,044,456.37 | 100% | 44,375,686.64 | 100% |

(i) La composición de las ventas de taller, se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Mano de obra | USD\$ | 1,104,021.54 | 28.98% | 1,134,762.79 | 31.40% |
| Repuestos | | 2,238,191.26 | 58.75% | 1,912,615.47 | 62.93% |
| Trabajos fuera | | 130,859.77 | 3.43% | 154,959.25 | 4.29% |
| Lubricantes | | 257,535.97 | 6.76% | 300,202.98 | 8.31% |
| Accesorios | | 79,000.19 | 2.07% | 111,131.51 | 3.08% |
| Total | USD\$ | 3,809,608.73 | 100% | 3,613,672.00 | 100% |

Nota 29. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la conformación del costo de ventas de vehículos y talleres, se la resume en la forma siguiente:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|---------------------|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Costo de Vehículos | USD\$ | 27,035,039.46 | 79.68% | 32,837,122.72 | 82.89% |
| Costo de Repuestos | | 3,584,628.83 | 10.56% | 3,806,619.38 | 9.61% |
| Costo de Accesorios | | 31,126.86 | 0.09% | 82,879.98 | 0.21% |
| Costo de Taller (i) | | 3,280,075.43 | 9.67% | 2,888,614.20 | 7.29% |
| Total | USD\$ | 33,930,870.58 | 100% | 39,615,236.28 | 100% |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

(i) La composición del costo de ventas de taller, se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Mano de obra (i) | USD\$ | 966,883.09 | 29.48% | 841,251.73 | 29.12% |
| <u>Costo de materiales e indirectos</u> | | | | | |
| Repuestos | | 2,006,215.85 | 61.16% | 1,693,816.24 | 58.64% |
| Trabajos fuera | | 84,171.50 | 2.57% | 83,899.90 | 2.90% |
| Lubricantes | | 148,317.52 | 4.52% | 172,125.28 | 5.96% |
| Accesorios | | 74,487.47 | 2.27% | 97,521.05 | 3.38% |
| Total materiales y otros | | 2,313,192.34 | | 2,047,362.47 | |
| Total | USD\$ | 3,280,075.43 | 100% | 2,888,614.20 | 100% |

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales de la mano de obra son los siguientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Gastos de personal (cos) | USD\$ | 667,685.59 | 71.12% | 600,803.28 | 71.42% |
| Beneficios Sociales (cos) | | 121,614.75 | 12.58% | 97,402.49 | 11.58% |
| Aportes al IESS (cos) | | 107,980.77 | 11.17% | 103,878.34 | 12.35% |
| Otros Gastos de personal (cos) | | 49,601.98 | 5.13% | 39,167.62 | 4.65% |
| Total | USD\$ | 966,883.09 | 100% | 841,251.73 | 100% |

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales del costo de materiales, repuestos y otros gastos indirectos, son los siguientes:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Costo de Taller | USD\$ | 2,071,369.72 | 101.17% | 1,836,794.34 | 89.72% |
| Combustibles y Lubricantes (cos) | | 2,564.45 | 0.13% | 2,117.38 | 0.10% |
| Suministros y materiales (cos) | | 8,805.96 | 0.43% | 14,189.89 | 0.69% |
| Arriendo Locales (cos) | | - | 0.00% | 5,301.87 | 0.26% |
| Seguros Empresa (cos) | | 13,673.88 | 0.67% | 11,043.33 | 0.54% |
| Mantamientos edificios y equipos (cos) | | 24,871.87 | 1.21% | 7,465.31 | 0.36% |
| Depreciaciones y amortizaciones (cos) | | 45,822.26 | 2.24% | 44,426.27 | 2.17% |
| Gastos de Servicios y generales (cos) | | 45,840.03 | 2.24% | 38,873.07 | 1.90% |
| Otros Costos de Ventas | | 100,244.17 | 4.90% | 87,151.01 | 4.26% |
| Total | USD\$ | 2,313,192.34 | 113% | 2,047,362.47 | 100% |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

Nota 30. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se los resume de la siguiente forma:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Gastos de personal | USD\$ | 441,676.14 | 26.75% | 405,493.07 | 27.08% |
| Beneficios Sociales | | 77,228.54 | 4.68% | 66,198.48 | 4.42% |
| Aportes al IESS | | 80,225.00 | 4.86% | 75,334.06 | 5.03% |
| Otros Gastos de personal | | 100,420.07 | 6.06% | 96,282.25 | 6.43% |
| Total gastos de personal | | 699,549.75 | 42.37% | 643,307.86 | 42.96% |
| Gastos generales | | | | | |
| Honorarios terceros | | 145,806.73 | 8.83% | 125,563.02 | 8.38% |
| Honorarios Miembros de Directorio | | - | 0.00% | 9,000.00 | 0.60% |
| Seguros Empresa | | 47,378.31 | 2.87% | 35,635.32 | 2.38% |
| Gastos de Servicios y generales | | 268,786.52 | 16.28% | 242,322.53 | 16.18% |
| Suministros y materiales | | 40,737.96 | 2.47% | 34,540.10 | 2.31% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 2,286.31 | 0.14% | 5,152.63 | 0.34% |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | | 18,012.48 | 1.09% | 19,035.20 | 1.27% |
| Atenciones sociales | | 1,817.73 | 0.11% | 1,745.64 | 0.12% |
| Arriendo Locales | | 11,607.42 | 0.70% | 24,237.90 | 1.62% |
| Combustibles y Lubricantes | | 44.20 | 0.00% | 8.75 | 0.00% |
| Provisiones Incobrables | | 8,002.43 | 0.48% | 15,755.18 | 1.05% |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 110,583.10 | 6.70% | 104,069.96 | 6.95% |
| Servicio Vigilancia | | 116,723.16 | 7.07% | 116,723.16 | 7.79% |
| Otros gastos administrativos | | 164,569.59 | 9.97% | 120,372.28 | 8.04% |
| Amortización derecho de uso | | 15,110.42 | 0.92% | - | 0.00% |
| Total | USD\$ | 1,651,015.51 | 100% | 1,497,489.53 | 100% |

Nota 31. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas se los resume de la siguiente forma:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|------------------------------------|-------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| Gastos de personal | | | | | |
| Gastos de personal | USD\$ | 959,745.83 | 46.04% | 878,717.09 | 47.71% |
| Beneficios Sociales | | 101,239.28 | 4.86% | 91,215.97 | 4.95% |
| Aportes al IESS | | 165,642.74 | 7.95% | 153,330.73 | 8.33% |
| Otros Gastos de personal | | 168,570.40 | 8.09% | 158,622.28 | 8.61% |
| Total gastos de personal | | 1,395,198.25 | 66.92% | 1,281,886.07 | 69.60% |
| Gastos Generales | | | | | |
| Publicidad y propaganda | | 18,022.01 | 0.86% | 79,479.35 | 4.32% |
| Seguros Empresa | | 3,590.36 | 0.17% | - | 0.00% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 40,297.93 | 1.93% | 37,187.38 | 2.02% |
| Comisiones Financieras | | 102,717.77 | 4.93% | 87,619.06 | 4.76% |
| Combustibles y Lubricantes | | 38,028.28 | 1.82% | 25,097.39 | 1.36% |
| Provisiones Incobrables | | 124,802.63 | 5.99% | - | 0.00% |
| Gastos de Servicios y generales | | 20,778.61 | 1.00% | 5,404.57 | 0.29% |
| Baja de Invenarios | | 56,291.90 | 2.70% | 44,271.33 | 2.40% |
| Otros gastos ventas | | 285,037.57 | 13.67% | 280,844.43 | 15.25% |
| Total | | 2,084,765.31 | 100% | 1,841,789.58 | 100% |

Nota 32. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se los resume de la siguiente forma:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|----------------------------------|-------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Comisiones tarjetas de crédito | USD\$ | 82,784.43 | 87.80% | 89,692.93 | 95.06% |
| Comisiones telechek | | 630.21 | 0.67% | 1,289.21 | 1.37% |
| Otros gastos financieros | | 3,525.37 | 3.74% | 3,375.99 | 3.58% |
| Interés financiero arrendamiento | | 7,347.20 | 7.79% | - | 0.00% |
| Total | | 94,287.21 | 100% | 94,358.13 | 100% |

Nota 33. Ingresos no operacionales

Se refiere a:

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Ingresos por financiamiento de Clientes, netos | | | | |
| Intereses Financiamiento Clientes USD\$ | 413,026.60 | | 612,626.28 | |
| Costo Comisiones Financieras | (95,500.00) | | (222,364.29) | |
| Costo Financiero (Honorarios Wholesa) | (104,497.17) | | (164,091.27) | |
| Costo Financiero Preentregas | (119,500.00) | | (149,044.35) | |
| Total | 93,529.43 | 14.54% | 77,126.37 | 11.99% |
| Ingresos derivados de inversiones, netos | | | | |
| Perdida en inversiones | (17,726.33) | | (0.00) | |
| Dividendos en Acciones y efectivo | 442,447.95 | | 327,175.43 | |
| Utilidades en Inversiones | 47,049.68 | | 24,434.43 | |
| Total | 471,771.30 | 73.34% | 351,609.86 | 54.66% |
| Otros gastos no operacionales | | | | |
| Otros gastos no operacionales | - | | - | |
| Total | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Otros ingresos, no operacionales | | | | |
| Intereses ganados bancos | 9,637.73 | | 10,564.04 | |
| Descuentos en Compras | 400.97 | | - | |
| Intereses por mora | 22,483.60 | | 13,192.16 | |
| Diferencias Ventas Activos | - | | 1,291.85 | |
| Ingresos por inventarios | 1,235.67 | | 5,896.18 | |
| Provisiones no Utilizadas | 35,394.04 | | - | |
| Otros Ingresos Financieros | 79,047.76 | | 57,677.97 | |
| Otros ingresos no operacionales | 91,763.10 | | 125,913.08 | |
| Total | 239,962.87 | 37.30% | 214,535.28 | 33.35% |
| Total | 805,263.60 | 125% | 643,271.51 | 100% |

Nota 34. Egresos no operacionales

Se refiere a los gastos siguientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------------------|--------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Comisiones financieras | USD\$ | 201.25 | 0.02% | 234.40 | 0.03% |
| Intereses Financiero (Wholesale) | | 124,982.66 | 12.15% | 91,906.08 | 13.14% |
| Costo Financiero (aval bancario) | | 147,839.99 | 14.37% | 147,840.00 | 21.14% |
| Intereses a Bancos | | 669,658.47 | 65.09% | 365,233.68 | 55.08% |
| Otros gastos no operacionales | | 86,188.72 | 8.38% | 74,196.76 | 10.61% |
| Total | USD\$ | 1,028,901.09 | 100% | 699,411.12 | 100% |

Nota 35. Impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 25%, respectivamente.

Debiendo anotar que, para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, el anticipo de impuesto a la renta de Autolandia S.A. y filiales, se consideraba impuesto si este era superior al impuesto causado por conciliación. En el año referido afecto la situación antes descrita se aplicó para todas las empresas por lo que el anticipo causado se convirtió en impuesto a la renta definitivo.

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------------|-------------------|
| Gasto por impuesto corriente | USD\$ | 9,329.71 | 335,913.54 |
| | | - | - |
| Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | | (87,542.96) | (30,465.40) |
| Otros efectos de variación (anticipo mínimo) | | - | - |
| Gasto del impuesto a la renta de años anteriores | | - | - |
| Variación por efecto en tasa | | - | - |
| Gasto impuesto a la renta | USD\$ | (78,213.25) | 305,448.14 |

a) Impuesto a la renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Utilidad antes de impuesto trabajadores | USD\$ | 62,805.85 | 1,260,438.19 |
| 15% Participación a trabajadores | | (12,624.30) | (192,065.73) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 50,181.55 | 1,068,372.46 |
| Partidas conciliatorias: | | | |
| (+) Gastos No Deducibles | | 238,612.30 | 513,548.95 |
| (-) Dividendos Otras Compañías | | (544,178.63) | (681,582.30) |
| (-) Ingresos Exentos | | - | (65,701.29) |
| (+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos | | 7,800.00 | 30,465.06 |
| (+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos | | 11,913.88 | 107,522.78 |
| (-) Dedución por Incremento Neto Empleados | | - | - |
| (-) Dedución por pago a trabajadores discapacidad | | - | - |
| (+) Generación AID Jubilación patronal y desahucio | | 87,308.03 | - |
| (+) Generación AID Diferencia temporarias | | 3,221.12 | - |
| (+) Reversión AID Jubilación patronal y desahucio | | (14,488.02) | - |
| (+) Reversión AID Diferencia temporarias | | (23,718.35) | - |
| Utilidad Gravable | | (183,348.12) | 992,625.66 |
| Base reinversión utilidades | | - | - |
| Base no reinversión | | - | 992,625.66 |
| Impuesto a la renta de conciliación | | 9,329.72 | 248,156.42 |
| Anticipo mínimo determinado | | - | 335,913.54 |
| Impuesto a la renta causado | USD\$ | 9,329.72 | 335,913.54 |

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|------------------|---------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | USD\$ | 50,181.83 | 1,068,372.46 |
| Impuesto a la renta causado 25% | | 12,545.46 | 272,093.12 |
| Gastos (ingresos) exentos | | (131,118.19) | (44.67) |
| Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada | | 59,663.08 | 7,514.61 |
| Ingresos por diferencia temporal (25%) | | (9,551.59) | - |
| Gastos no deducible diferencia temporal (25%) | | 22,632.29 | - |
| Efecto de pérdida que no causa impuesto | | 55,156.67 | - |
| Efecto de diferencia en anticipo | USD\$ | - | 6,788.92 |
| Gasto impuesto a la renta | | 9,329.72 | 286,349.96 |

Autolandia S.A. y Filiales
 Notas a los Estados Financieros (Continuación)
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

b) Impuesto a la renta diferido

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2019, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2019 | Resultados | | 2018 |
|---------------------------------|--------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | | del año | acumulados | |
| Provisión obsolescencia | (305.16) | (5,929.59) | - | 5,624.43 |
| Jubilación patronal y desahucio | 58,552.62 | 33,093.24 | (3,405.17) | 28,864.55 |
| Arrendamiento NIF 16 | 5,121.99 | 5,212.82 | - | (90.83) |
| Pérdidas tributarias | 55,166.70 | 55,166.70 | | |
| Total | USD\$ | 118,536.15 | 87,543.17 | (3,405.17) |
| | | | | 34,398.15 |

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2018, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2018 | Resultados | 2017 |
|---------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Provisión obsolescencia | 5,624.43 | 2,357.49 | 3,266.94 |
| Jubilación patronal y desahucio | 28,864.55 | 28,864.55 | |
| Otros diferencia en tarifa | (90.83) | (756.90) | 666.07 |
| Activo Impuesto renta diferido | USD\$ | 34,398.15 | 30,465.15 |
| | | | 3,933.01 |

Nota 36. Interés No Controlador

El detalle del interés no controlador sobre el patrimonio, al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

| Al 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Sociedad a quien pertenece la participación no controladora | Sociedad de la cual proviene la participación no controladora | % No controlador 31-12-2019 | % No controlador 01-01-2019 | Patrimonio No Controlador 31-12-2019 | Patrimonio No Controlador 01-01-2019 |
| Servimotor S.A. | Autolandia S.A. | 0.40% | 0.40% | 2,304.66 | 2,521.47 |
| Talleres Reparcar Cia. Ltda. | Autolandia S.A. | 6.44% | 6.44% | 25,657.18 | 25,952.11 |
| Total Interés no controlador | | | | 27,961.84 | 28,473.58 |

El detalle del interés no controlador sobre el resultado es el siguiente:

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

Al 31 de diciembre de 2019

| Sociedad a quien pertenece la participación no controladora | Sociedad de la cual proviene la participación no controladora | % No controlador 31-12-2019 | Utilidad Total 01-01-2019/ 31-12-2019 | Utilidad No controlador 01-01-2019/ 31-12-2019 |
|---|---|-----------------------------|---------------------------------------|--|
| Servimotor S.A. | Autolandia S.A. | 0.40% | 181,702.08 | 726.81 |
| Talleres Reparcar Cia. Ltda. | Autolandia S.A. | 6.44% | (176,934.93) | (11,387.46) |
| Total Interés no controlador | | | 4,767.15 | (10,660.66) |

Al 31 de diciembre de 2019

| Descripción | | Servimotor | Reparcar | Total |
|--|-----------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Utilidad del Ejercicio | a | (17,806.08) | 7,672.11 | (10,133.97) |
| (Efecto de ajustes y estimaciones -consolidación) | | | | |
| Reversión Arriendos | | (128,753.52) | (42,835.68) | (171,589.20) |
| Capacitación entre filiales | | 28,003.67 | 6,251.25 | 34,254.92 |
| Servicios talleres a Autolandia | | 45,486.91 | 60,760.81 | 106,247.72 |
| Utilidad realizada repuestos | | 154,669.56 | (136,040.96) | 18,628.60 |
| Utilidad realizada entre talleres (capacitación) | | | | - |
| Utilidad realizada repuestos entre talleres | | 9.36 | (23,807.24) | (23,797.88) |
| Otros ingresos entre talleres | | 49,081.66 | | 49,081.66 |
| Otros ingresos garantías | | (323.45) | | (323.45) |
| Costos entre talleres | | 50,278.20 | (50,278.20) | - |
| Otros menores | | 1,055.77 | 1,342.96 | 2,398.75 |
| Total efectos en la utilidad (Filiales) | b | 199,608.16 | (184,607.04) | 14,901.12 |
| TOTAL | c: (a+b) | 181,702.08 | (176,934.93) | 4,767.15 |
| % INTERES NO CONTROLADOR | d | 0.40% | 6.44% | |
| INTERES NO CONTROLADOR | | 726.81 | (11,387.44) | (10,660.66) |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

El detalle del interés no controlador sobre el patrimonio, al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

| Sociedad a quien pertenece la participación no controladora | Sociedad de la cual proviene la participación no controladora | % No controlador 31-12-2018 | % No controlador 01-01-2018 | Patrimonio No Controlador 31-12-2018 | Patrimonio No Controlador 01-01-2018 |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Servimotor S.A. | Autolandia S.A. | 0.40% | 0.40% | 2,139.03 | 2,646.24 |
| Talleres Reparcar Cía. Ltda. | Autolandia S.A. | 6.44% | 6.44% | 20,998.13 | 29,199.50 |
| Total Interés no controlador | | | | 23,137.16 | 31,845.74 |

El detalle del interés no controlador sobre el resultado es el siguiente:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

| Sociedad a quien pertenece la participación no controladora | Sociedad de la cual proviene la participación no controladora | % No controlador 31-12-2018 | Utilidad Total 01-01-2018/ 31-12-2018 | Utilidad No controlador 01-01-2018/ 31-12-2018 |
|---|---|-----------------------------|---------------------------------------|--|
| Servimotor S.A. | Autolandia S.A. | 0.40% | 95,610.77 | 382.44 |
| Talleres Reparcar Cía. Ltda. | Autolandia S.A. | 6.44% | 76,973.61 | 4,953.98 |
| Total Interés no controlador | | | 172,584.38 | 5,336.43 |

Al 31 de diciembre de 2018

| <u>Descripción</u> | | <u>Servimotor</u> | <u>Reparcar</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Utilidad del Ejercicio | a | 7,672.11 | 2,669.32 | 10,341.43 |
| <u>(Efecto de ajustes y estimaciones -consolidación)</u> | | | | |
| Reversión Arriendos | | 128,753.52 | 42,835.68 | 171,589.20 |
| Capacitación entre filiales | | 10,536.17 | 4,767.80 | 15,303.77 |
| Servicios talleres a Autolandia | | 22,134.97 | 13,157.43 | 35,292.40 |
| Utilidad realizada repuestos | | (11,163.88) | (1,232.90) | (12,396.78) |
| Otros ingresos no operacional | | (61,466.82) | (4,396.14) | (65,862.96) |
| Costos entre talleres | | (855.30) | (1,825.32) | (2,680.62) |
| Otros menores | | - | 20,997.94 | 20,997.94 |
| Total efectos en la utilidad (Filiales) | b | 87,938.66 | 74,304.29 | 162,242.95 |
| TOTAL | c: (a+b) | 95,610.77 | 76,973.61 | 172,584.38 |
| % INTERES NO CONTROLADOR | d | 0.40% | 6.44% | |
| INTERES NO CONTROLADOR | | 382.44 | 4,953.98 | 5,336.42 |

Nota 37. Información financiera por segmentos

Descripción general de los segmentos y su medición

Los segmentos de operación de la Compañía se han determinado de acuerdo a las principales actividades de negocio que desarrolla el grupo y que son revisadas regularmente por la administración superior, con el objeto de medir rendimientos, evaluar riesgos y asignar recursos, y para la cual existe información disponible. En el proceso de determinación de segmentos reportables, ciertos segmentos han sido agrupados, debido a que poseen características económicas similares. La información que examina regularmente la administración de la Compañía corresponde a los resultados de cada uno de los segmentos de operación en Ecuador en las ciudades de Quito y Santo Domingo de los Tsachilas y los resultados de cada una de las operaciones de sus filiales.

Los informes de gestión y los que emanan de la contabilidad en la Compañía, utilizan en su preparación las mismas políticas descritas en nota de criterios contables y no existen diferencias a nivel total entre las mediciones de los resultados, los activos y pasivos de los segmentos, respecto de los criterios contables aplicados. Las eliminaciones inter segmentos son reveladas a nivel total, por tanto, transacciones y resultados inter segmentos se encuentran revelados al valor de la transacción original en cada segmento.

Autolandia S.A. desarrolla sus actividades en los siguientes segmentos de negocios

a) Autolandia

En este segmento se opera el proceso de comercialización de vehículos, camiones y camionetas, repuestos y accesorios de la Marca Chevrolet, mismo que son adquiridos a la compañía General Motors.

b) Servimotor S.A. y Talleres Repacar Cia. Ltda.

En este segmento se opera el proceso de mantenimiento de vehículos accesorios de los vehículos, camiones y camionetas comercializados por Autolandia y/o por terceros.

Información financiera por segmentos: Se resume en los anexos siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

| Descripción | Nota | Total consolidado | | Eliminaciones | | Rectificaciones | | Autolandia S.A. | | Servimotor S.A. | | Talleres Reparar Cie. Ltda. | |
|---|-----------|----------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|-----------------------------|-------|
| | | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ | USD\$ |
| Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos, total | 28 | 38,044,456.37 | - | - | (2,155,875.65) | 36,127,317.67 | 2,454,888.85 | 1,518,125.50 | | | | | |
| Ingresos relacionados ordinarios entre segmentos, total | 28 | - | (2,155,875.65) | 10,229.56 | (1,995,089.53) | 32,406,106.08 | 2,129,518.85 | 1,390,105.62 | | | | | |
| Costo de ventas de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos, total | 29 | 33,930,970.58 | - | (1,995,089.53) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Costo de ventas relacionadas entre segmentos, total | 29 | - | - | (1,995,089.53) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partidas significativas de gastos, total | | | | | | | | | | | | | |
| Gastos de administración | 30 | 1,651,015.51 | 31,237.49 | (106,343.63) | - | 1,171,920.43 | 352,757.00 | 201,443.42 | | | | | |
| Gastos de ventas | 31 | 2,094,765.31 | (154,669.56) | (239,393.78) | - | 2,443,274.34 | 12,893.80 | 22,960.51 | | | | | |
| Gastos Financieros | 32 | 94,287.21 | (44,899.53) | 7,347.20 | - | - | 106,266.06 | 29,573.48 | | | | | |
| Gastos Relacionados | 30 | - | (341,407.63) | - | - | - | - | - | | | | | |
| Participación Trabajadores | 35 | 12,624.02 | - | - | - | 11,913.68 | - | 710.14 | | | | | |
| Partidas significativas de otros ingresos y gastos, por segmentos, total | | | | | | | | | | | | | |
| Otros Ingresos no operacionales | 33 | 605,263.60 | (17,741.63) | (320,890.08) | - | 1,002,310.11 | 125,193.40 | 16,391.80 | | | | | |
| Otros Ingresos no operacionales relacionados entre segmentos, total | 33 | - | (320,890.08) | - | - | - | - | - | | | | | |
| Otros Gastos no operacionales | 34 | 1,028,901.09 | - | - | - | 1,028,901.09 | - | - | | | | | |
| Otros Gastos no operacionales relacionados entre segmentos, total | 34 | - | - | - | - | - | - | - | | | | | |
| Ganancia neta del segmento sobre el que se informa, total | | 47,256.25 | 92.04 | (3,017.62) | 67,511.96 | (21,354.26) | 4,024.13 | | | | | | |
| Impuesto a la Renta, total | 35 | 78,213.25 | - | 754.41 | 81,693.06 | 3,549.16 | (7,982.40) | | | | | | |
| Total | | 125,469.59 | 92.04 | (2,263.21) | 149,405.02 | (17,806.06) | (3,956.27) | | | | | | |
| Activos de los segmentos, total | | 34,100,188.73 | (1,655,980.67) | 76,398.57 | 33,591,573.46 | 1,266,392.09 | 821,805.26 | | | | | | |
| Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación total | | 5,059,245.20 | (976,260.97) | - | 6,064,506.17 | - | - | | | | | | |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento, total segmentos | | - | - | - | - | - | - | | | | | | |
| Pasivos de los segmentos, total | | 16,249,154.25 | (696,553.37) | 78,661.76 | 15,733,904.29 | 708,032.16 | 427,109.39 | | | | | | |

Autolandia S.A. y Filiales

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los estados unidos de américa)

| AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 | | | | | | | | | |
|---|------|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|-------|-------|
| Descripción | Nota | Total, consolidado | Eliminaciones | Reciasilicaciones | Autolandia S.A. | Servimotor S.A. | Talleres Repapar Cia. Ltda | USD\$ | USD\$ |
| Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos, total | 28 | (44,375,686.64) | - | 2,090,911.89 | (42,596,442.18) | (2,377,189.28) | (1,482,967.07) | | |
| Ingresos relacionados ordinarias entre segmentos, total | 28 | - | 2,090,911.89 | (2,090,911.89) | - | - | - | | |
| Costo de ventas de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos, total | 29 | 39,615,236.28 | (2,962.92) | (2,019,548.40) | 38,336,276.93 | 2,030,730.20 | 1,270,740.47 | | |
| Costo de ventas Relacionadas entre segmentos, total | 29 | - | (1,848,098.88) | 1,848,098.88 | - | - | - | | |
| Partidas significativas de gastos, total | | | | | | | | | |
| Gastos de administración | 30 | 1,497,489.53 | - | (71,763.06) | 1,033,424.90 | 324,435.14 | 211,412.57 | | |
| Gastos de ventas | 31 | 1,841,789.58 | - | (284,715.11) | 2,119,499.28 | 5,698.01 | 1,307.40 | | |
| Gastos Financieros | 32 | 94,358.13 | - | - | - | 79,145.31 | 15,212.82 | | |
| Gastos Relacionadas | 30 | - | (527,947.71) | 527,947.71 | - | - | - | | |
| Participación Trabajadores | 35 | 192,065.73 | - | - | 185,979.48 | 4,515.38 | 1,570.87 | | |
| Partidas significativas de otros ingreso y gastos, por segmentos total | | | | | | | | | |
| Otros Ingresos no operacionales | 33 | (643,271.51) | 9,764.68 | 288,097.62 | (632,033.23) | (92,921.93) | (16,178.65) | | |
| Otros Ingresos no operacionales relacionadas entre segmentos, total | 33 | - | 288,097.62 | (288,097.62) | - | - | - | | |
| Otros Gastos no operacionales | 34 | 889,411.12 | - | - | 699,411.12 | - | - | | |
| Otros Gastos no operacionales relacionadas entre segmentos, total | 34 | - | - | - | - | - | - | | |
| Ganancia neta del segmento sobre el que se informa, total | | 1,078,607.76 | (9,764.68) | (0.00) | 1,053,883.70 | 25,587.17 | 8,901.59 | | |
| Impuesto a la Renta, total | 35 | 305,448.14 | - | - | 281,300.81 | 17,915.06 | 6,232.27 | | |
| Total | | 773,159.64 | (9,764.68) | (0.00) | 772,582.89 | 7,672.11 | 2,669.32 | | |
| Activos de los segmentos, total | | 32,389,113.80 | (1,188,077.48) | 0.00 | 31,989,695.28 | 939,250.99 | 658,245.01 | | |
| Importe en asociadas y negocios conjuntos contabilizadas bajo el método de la participación total | | 3,095,603.78 | (1,014,895.37) | - | 4,110,499.15 | - | - | | |
| Desembolsos de los activos no monetarios del segmento, total segmentos | | - | - | - | - | - | - | | |
| Pasivos de los segmentos, total | | 14,574,516.21 | (183,182.11) | (0.00) | 14,204,148.02 | 301,211.30 | 252,339.00 | | |

Nota 38. Conciliación de actividades operativas del Estado de Flujos de Efectivo

La composición de la conciliación de las actividades operativas en el estado de flujo de efectivo se resume así:

| Conciliación de Actividades Operativas | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Utilidad del Ejercicio | 125,469.50 | 773,159.64 |
| Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación | | |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos | 97,923.74 | 117,808.46 |
| Provisión de Incobrables | 132,805.06 | 15,755.18 |
| Amortizaciones | 98,469.37 | 50,468.32 |
| Pérdidas por VPP | 25,357.65 | 24,434.43 |
| Efecto neto recibidos en acciones | - | - |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | (251,777.00) | 115,458.19 |
| Honorarios Directorio | 123,460.67 | 28,132.59 |
| Participación Trabajadores | - | 192,065.73 |
| Impuesto a la Renta | 12,624.02 | 305,448.13 |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | 9,329.71 | (1,291.65) |
| Intereses por Pagar | (43,106.46) | 8,053.73 |
| Reversión Provisión Incobrables | 172,673.13 | - |
| Provisión Obsolescencia de Inventarios | - | 6,367.41 |
| Baja de inventarios | 56,291.90 | 44,271.33 |
| Intereses ganados no efectivo | (87,542.96) | (312,500.00) |
| Amortización derechos de Uso | 15,110.42 | - |
| Efecto financiamiento intereses | 7,347.20 | - |
| Estimación Rebate GM | (101,679.63) | - |
| | 392,754.30 | 1,367,631.49 |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación | | |
| (Aumento) Disminución de cuentas por cobrar | 933,991.67 | (1,498,886.95) |
| (Aumento) Disminución de inventarios | (64,810.45) | (462,612.93) |
| (Aumento) Disminución de aportes fiduciarios | 4,461.82 | (321,686.96) |
| (Aumento) de gastos anticipados e impuestos | (462,952.12) | (296,044.58) |
| (Aumento) Disminución Otras Cuentas por Cobrar | 342,937.01 | (335,069.45) |
| Aumento (Disminución) de cuentas por pagar | 65,942.21 | (19,216.25) |
| Aumento (Disminución) en obligaciones patronales | (243,913.51) | (134,152.31) |
| (Disminución) de otros pasivos | 62,694.18 | (420,735.54) |
| Aumento (Disminución) de intereses diferidos | - | 4,048.45 |
| | | |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | 1,031,105.11 | (2,616,725.04) |

Nota 39. Transacciones y saldos con partes relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición transacciones y de saldos con partes relacionadas, han sido realizadas en igualdad de condiciones como si se las realizara con terceros y se las resumen en el anexo siguiente

| Saldos de Transacciones con Relacionados | | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------|-------------|
| Otras cuentas por pagar | US\$ | 373.992.64 | 271.825.29 |
| Comisiones a Pagar Presidencia | | - | - |
| Dividendos por pagar | | 367.893.98 | 243.692.70 |
| Otros por pagar Accionistas | | - | - |
| Otros honorarios a accionistas | US\$ | 6.096.66 | 28.132.59 |

Nota 40. Otros aspectos relevantes

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del Impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la

utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de lantitas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de

las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

| ingresos gravados desde | ingresos gravados hasta | Tarifa |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 1,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.10% |
| 5,000,000.01 | 10,000,000.00 | 0.15% |
| 10,000,000.01 | En adelante | 0.20% |

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 41. Contingencias

Prestaciones legales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados y por terminación de la relación laboral, la suma es equivalente al 25% de último salario por cada año de servicio.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 42. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "auto retención" de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una "auto retención" en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas ("SRI") dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15, de 2020 (fecha de aprobación de estados financieros), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto del coronavirus.


.....
Jorge Pérez Andrade
GERENTE GENERAL


.....
Edy Díaz Salinas
CONTADOR GENERAL

AUTOLANDIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

AUTOLANDIA S.A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares americanos)

| Notas | Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de | | |
|---|---|----------------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | |
| | | Cifras Comparativas | |
| Activos | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 8 | 1 620 694,06 | 1 536 993,64 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas y documentos comerciales por cobrar | 9 | 6 686 780,38 | 7 543 387,85 |
| Estimación cuentas incobrables | 10 | (168 877,26) | (69 440,92) |
| Otras cuentas por cobrar | 11 | 431 376,44 | 709 860,75 |
| Inventarios | 12 | 1 623 902,79 | 1 628 697,08 |
| Otros activos financieros | | | |
| Aportes de Derechos Fiduciarios Corrientes | 13 | 3 758 818,43 | 3 764 281,25 |
| Otros activos corrientes | | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | 14 | 578 308,03 | 290 539,22 |
| Pagos Antecipados | | 396 937,71 | 311 652,40 |
| Total activos corrientes | | 14 708 859,58 | 15 885 961,27 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Propiedades planta y equipo netos | 15 | 12 488 683,07 | 11 924 777,55 |
| Inversiones en subsidiarias, asociadas y otras, netas | 16 | 6 054 508,17 | 4 110 499,15 |
| Otros activos no Corrientes | 17 | 226 857,37 | 245 603,09 |
| Activos por impuestos diferidos | 31 | 104 927,28 | 22 634,22 |
| Total activos no corrientes | | 18 874 975,89 | 16 303 513,01 |
| Total activos, netos | | 33 583 835,47 | 31 689 474,28 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Obligaciones financieras y sobregiros | 18 | 14 147 091,40 | 12 489 006,91 |
| Cuentas comerciales por pagar | 19 | 66 225,84 | 46 741,01 |
| Otras cuentas por pagar | 20 | 379 908,88 | 277 991,31 |
| Obligaciones laborales corrientes y Beneficios Sociales | 21 | 102 290,80 | 312 819,95 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 22 | 160 100,60 | 100 373,26 |
| Total pasivos corrientes | | 14 847 617,52 | 13 216 932,44 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones laborales no corrientes | 23, 24 | 858 280,70 | 668 125,55 |
| Otros pasivos financieros no Corrientes | 25 | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | 858 280,70 | 668 125,55 |
| Total pasivos | | 15 705 898,22 | 13 885 058,00 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 25 | 7 024 251,00 | 7 024 251,00 |
| Reserva legal | | 1 014 109,72 | 936 848,43 |
| Reserva facultativa | | 3 099 457,15 | 3 096 325,13 |
| Resultado adopción NIIF | | 252 062,56 | 252 062,56 |
| Resultados acumulados | | 57 288,17 | 57 288,17 |
| Supervit por revaluación de activos | | 6 511 209,70 | 5 999 852,78 |
| Otro resultado integral | | (250 115,13) | (283 663,71) |
| Resultado del ejercicio integral | | 149 406,02 | 772 562,90 |
| Total patrimonio | | 17 837 699,19 | 17 785 547,28 |
| Total pasivos y patrimonio, netos | | 33 583 835,48 | 31 689 474,28 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Páez Amador
 Gerente General


 Loidi Eddy Díaz Salinas
 Contador General
 Registro C.P.A. No. 23.151

AUTOLANDIA S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

| | | Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de | |
|---|-----------|--|---------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| | | <i>Cifras Comparativas</i> | |
| Ingresos ordinarios | 26 | 36.127.317,67 | 42.596.442,18 |
| Costo de ventas | 27 | 32.406.106,08 | 38.336.276,93 |
| Margen bruto en ventas | | 3.721.211,59 | 4.260.165,25 |
| Gastos de administración | 28 | 1.171.920,43 | 1.033.424,90 |
| Gastos de ventas | 29 | 2.443.274,34 | 2.119.499,28 |
| Participación Trabajadores | 21, 31 | 11.913,88 | 185.979,48 |
| Margen de operación, neto | | 94.182,94 | 921.251,59 |
| Otros Ingresos no operacionales | 29 | 1.002.310,11 | 832.033,23 |
| Otros Gastos no operacionales | 30 | 1.028.901,09 | 699.411,12 |
| Margen antes de impuesto, neto | | 67.511,96 | 1.053.883,70 |
| Impuesto a la Renta, Neto | 31 | (81.893,06) | 281.300,80 |
| Impuesto a la renta, corriente | | - | 303.935,02 |
| Impuesto a la renta, diferido | | (81.893,06) | (22.634,22) |
| Ganancia de actividades continuadas después de impuestos | | 149.405,02 | 772.582,90 |
| Ganancia de actividades discontinuadas | | - | - |
| Ganancia del Ejercicio, neto | | 149.405,03 | 772.582,91 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a: | | | |
| Ganancia (Pérdidas) estimadas por estudio actuarial | 25 | 76.942,62 | (67.890,74) |
| Superavit de Revaluación de inmuebles | 15, 25 | 511.350,92 | - |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, totales | | 739.698,57 | 704.692,17 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Páez Andrade
Gerente General


Ldo. Edy Díez Salinas
Contador General
Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(Expresados en dólares americanos)

| Descripción | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultado adopción NIIF | Resultados acumulados | Superávit por revaluación de activos | Otro resultado integral | Resultado del ejercicio | Total (a) |
|---|----------------|---------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 7,024,251.00 | 865,674.85 | 2,971,761.45 | 252,082.56 | 57,288.17 | 6,999,652.78 | (225,982.97) | 711,735.94 | 17,658,633.69 |
| Transferencia a Resultados acumulados | - | - | - | - | 711,735.84 | - | - | (711,735.84) | - |
| Transferencia a Reserva Legal y facultativa | - | 71,173.60 | 64,573.88 | - | (135,747.26) | - | - | - | (575,986.58) |
| Apropiación Dividendos | - | - | - | - | (575,986.58) | - | - | - | (575,986.58) |
| Ajuste por ORI, Jubilación Patronal y Desahucio | - | - | - | - | - | - | (87,680.74) | - | (87,680.74) |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 772,582.90 | 772,582.90 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 7,024,251.00 | 936,848.43 | 3,036,325.13 | 252,082.56 | 57,288.17 | 6,999,652.78 | (293,663.71) | 772,582.90 | 17,785,547.25 |
| Transferencia a Resultados acumulados | - | - | - | - | 772,582.90 | - | - | (772,582.90) | - |
| Transferencia a Reserva Legal y facultativa | - | 77,258.29 | 63,142.02 | - | (140,400.31) | - | - | - | (632,182.59) |
| Apropiación Dividendos | - | - | - | - | (632,182.59) | - | - | - | (632,182.59) |
| Ajuste por ORI, Jubilación Patronal y Desahucio | - | - | - | - | - | - | 43,548.98 | - | 43,548.98 |
| Ajuste de superávit por reavaluo de activos | - | - | - | - | - | 311,350.92 | - | - | 311,350.92 |
| Resultados del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 149,405.02 | 149,405.02 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2019 | 7,024,251.00 | 1,014,106.72 | 3,099,467.15 | 252,082.56 | 57,288.17 | 6,511,203.70 | (250,115.13) | 149,405.02 | 17,657,669.19 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Jorge Pérez Andrade
 Gerente General


 Eddy Díaz Salinas
 Contador General

Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | | Cifras Comparativas |
| <u>Conciliación de Actividades Operativas</u> | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | USD\$ 36.970.950,87 | 40.811.424,75 |
| Otros cobros por actividades de operación | 50.855,25 | (579.558,28) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (34.022.712,85) | (41.033.540,64) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1.868.252,01) | (1.585.498,03) |
| Dividendos pagados | | |
| Dividendos recibidos | 422.704,95 | 834.509,87 |
| Intereses pagados | (856.227,96) | (938.596,66) |
| Intereses recibidos | 717.993,32 | 764.772,00 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (318.033,29) | (502.274,57) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 16.632,04 | (79.381,30) |
| Total Actividades Operativas | 1.115.910,32 | (2.388.151,86) |
| Flujo de efectivo en actividades de Inversión | | |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo | (127.707,94) | (102.155,46) |
| Adiciones cargos Diferidos | (39.563,10) | (78.461,21) |
| Adiciones de Inversiones | (1.727.587,67) | (19.373,00) |
| Producto de la venta de activos fijos | (35.446,43) | |
| Otros Pasivos | | |
| Efectivo neto usado en actividades de Inversión | (1.930.305,14) | (199.989,67) |
| Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento | | |
| Obligaciones bancarias | 1.485.321,45 | 3.502.693,87 |
| Cuentas por pagar accionistas y otros | - | - |
| Pago de Jubilación patronal y Desahucio | (55.093,62) | (36.188,47) |
| Pago de dividendos por la empresa que informa | (632.182,59) | (575.988,58) |
| Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento | 798.045,24 | 2.890.716,82 |
| Disminución neta del efectivo | (16.339,58) | 322.575,30 |
| Efectivo al inicio del año | 1.536.993,64 | 1.214.418,34 |
| Efectivo al final del año | USD\$ 1.520.654,06 | 1.536.993,64 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Jorge Pérez Andrade
Gerente General


Lodo Edy Díaz Salinas
Contador General
Registro C.P.A. No.23.151

AUTOLANDIA S.A.
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares americanos)

Nota 1. Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Ulpiano Gaybor Mora el 14 de febrero de 1973 bajo la denominación de AUTOLANDIA S.A. de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Quito, sin perjuicio de que pueda abrir sucursales o agencias dentro o fuera del país, e inscrita en el Registro Mercantil No. 987 tomo 104 el 8 de mayo de 1973 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 3363 del 11 de abril de 1973.

Objeto Social

El objeto principal de la Compañía es la compra y venta de vehículos automotores, repuestos y accesorios e importación en general, exclusivamente de la Marca Chevrolet como concesionario autorizado de General Motors.

Durante el año 2014 se realizó una reforma a los estatutos de la compañía de manera que se incluya en el objeto social la compraventa, permuta e intermediación de vehículos automotores usados.

La Compañía vende principalmente automotores ensamblados en el país y en menor cantidad vehículos importados. Las ventas se realizan directamente al público y a plazos desde 6 hasta 30 meses, utilizando también la intermediación de instituciones financieras.

Las compras de automotores se efectúan conforme a modalidades previstas en el contrato que la Compañía mantiene con General Motors del Ecuador S.A. mediante una línea de crédito de Produbanco. El crédito se garantiza con el Fideicomiso Wholesale administrado por Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos.

Las compras de repuestos se las hacen directamente en el país a General Motors del Ecuador S.A., mediante una línea de crédito del Produbanco.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de Autolandia S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un

mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Autolandia S.A. y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables. Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|--|--|
| Nuevas normas: | | |
| NIF 17 - Contrato de Seguros | Reemplaza a la NIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros | 1 de enero de 2021 |
| Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones | | |
| Modificación a la NIF 3 | Definición de un negocio | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIF 9, NIC 39 y NIF 7 | Reforma de la tasa de interés de referencia | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIC 1 y NIC 8 | Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables | 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual | Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIF 10 y NIC 18 | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos. | 1 de enero de 2020 |

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 – Arrendamiento

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

Autolandia S.A., no considero efectos de reconocimiento de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. En razón de tener contratos de arrendamientos susceptibles de aplicación.

Nota 3. Bases de presentación de los estados financieros

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Autolandia S.A.

3.1 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Autolandia S.A. para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación. El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, quien no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

3.2 Período económico

El período económico de Autolandia S.A., para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.3 Aprobación de Estados Financieros individuales

Los estados financieros de Autolandia S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta de Accionistas ocurridas el 27 de marzo de 2019.

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

Autolandia S.A., ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

Autolandia S.A., ha aplicado la NIIF 16 – Arrendamientos, desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen efecto significativo en los estados financieros de la compañía. La Administración ha seleccionado los métodos de transición para aplicar estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido restablecida.

4.1 Instrumentos Financieros

I. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del período correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRCCORI)

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para

- la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORl son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORl en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORl son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORl, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.
- Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con

cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCOR, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medirlo a VRCCOR, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

i. Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- asignados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, Autolandia S.A., clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses.

Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4.3 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de clientes, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

4.4 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

4.5 Propiedades, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos. Una disminución del valor en libros por deterioro del valor de los terrenos y edificios, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| | |
|---------------------------|-----------|
| Oficinas – Talleres | 2% |
| Equipo de oficina | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de computación | 20% y 33% |
| Vehículos | 20% |
| Otros activos | 10% |
| Maquinaria y Herramientas | 10% |

Baja o Venta de Propiedad, Mobiliario y Equipos

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias; venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

4.6 Deterioro de Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.7 Contratos de Arrendamiento

Reconocimiento de Activos y Pasivos por Derecho de Uso – Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Valoración del Derecho de Uso del Activo

El costo del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y,
- Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo o para restaurar el activo.

Pasivo por Arrendamiento

La Compañía deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir las siguientes partidas:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés, utilizando el índice o tipo de interés en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y,
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja la opción de terminarlo por parte de la Compañía.

Posteriormente, la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés devengado y reconociendo en la cuenta de resultados; disminuyendo las cuotas que se van pagando del pasivo y recalculando nuevamente el valor contable para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

Contratos de Arrendamiento como Arrendador

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

4.8 Inversiones en Acciones

Inversiones en acciones en compañías subsidiarias

La Compañía registra sus inversiones en acciones en subsidiarias de acuerdo con el método de participación de patrimonio neto. De acuerdo con este método, las inversiones en acciones en compañías subsidiarias son registradas inicialmente al valor patrimonial de la compañía emisora en el porcentaje de tenencia accionaria y posteriormente, se reconoce la participación en las utilidades y/o pérdidas de dichas compañías en la oportunidad en que son reportadas por las compañías emisoras. Los dividendos en efectivo se acreditan a las inversiones en acciones en compañías subsidiarias, cuando son decretados por las compañías emisoras.

La adquisición de una inversión registrada bajo el método de participación se registra al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la compañía emisora. El análisis por deterioro es realizado por la inversión total de la subsidiaria.

Inversiones en acciones instituciones financieras

Las adquisiciones de una inversión realizada en instituciones financieras se registran al valor razonable al momento de su compra, sin efecto del método de participación los dividendos recibidos son reconocidos en los resultados del ejercicio.

4.9 Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; por cualquier ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por

desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

4.10 Préstamos Bancarios y Sobregiros

La política de Autolandia S.A., es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que Autolandia S.A., tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

4.11 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.12 Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.13 Capital Social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía, las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

4.14 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 confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Venta de Bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Prestación por Servicios

Se reconoce en función del servicio prestado. La compañía reconocerá el ingreso cuando su monto pueda ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a sus actividades. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la negociación hayan sido superadas.

4.15 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

4.16 Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

4.17 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

4.18 Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del año atribuible a las acciones ordinarias por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año.

4.19 Reserva Legal

Autolandia S.A., destina el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4.20 Determinación de Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

4.21 Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar las compañías de Autolandia S.A., ni de cesar sus actividades.

Nota 5. Uso de estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por Autolandia S.A., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de Autolandia S.A., y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos

identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículos y equipo.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 4.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Activos restringidos y fideicomisos

Fideicomiso Whosale

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la compañía Autolandia S.A., mantiene un encargo fiduciario por el cual se halla obligado irrevocablemente a transferir al fideicomiso en administración, a título de fideicomiso mercantil irrevocable, todos los vehículos que adquiera o llegue a adquirir a General Motors o a otro concesionario autorizado, con el fin de garantizar ciertas obligaciones para con determinados acreedores.

Nota 7. Administración de Riesgo Financiero

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de reglas políticas de administración de riesgo de la compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Corporación, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Corporación a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Corporación.

La estrategia de Gestión de Riesgo de AUTOLANDIA S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- **Riesgo de Mercado**
- **Riesgo de Crédito**
- **Riesgo de Liquidez o Financiamiento**
- **Administración de capital**

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y contador la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

A. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

a) Riesgo Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera Autolandia S.A., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Autolandia S.A., al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de Riesgo en las Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan. Autolandia S.A., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

c) Gestión de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración del Autolandia S.A., para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos sean mínimos o nulos.

Es necesario considerar que sobre la base de las regulaciones estatales se ha restringido el cupo de comercialización de los vehículos lo que dificultara los volúmenes de comercialización de los vehículos. Sin embargo, he de anotarse

que se observa un efecto contrario en los talleres en razón de que se prevé una alta demanda de servicios de taller por la comercialización de autos usados y la situación económica actual.

B. Gestión de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Autolandia S.A., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta Autolandia S.A., ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que Autolandia S.A., no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| <u>DESCRIPCION</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Instrumentos Financieros</u> | | |
| <u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u> | | |
| Electivo y Equivalentes de efectivo | 1,520,654.06 | 1,566,993.64 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales | 6,565,780.39 | 7,543,397.85 |
| Otras cuentas por cobrar | 431,376.44 | 709,860.75 |
| Otros activos financieros no corrientes | | |
| | <u>8,637,810.89</u> | <u>9,790,252.24</u> |

Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. El sistema de venta directa garantiza una rotación que conduce a mantener una cartera con bajos niveles de deterioro, indicador que es monitoreado y se mantiene constante gracias a la labor del departamento de cartera con el propósito de mantener como máximo dichos niveles.

No existe una concentración significativa de créditos debido a la dispersión geográfica de clientes de la Compañía. La siguiente es la antigüedad a la fecha del estado de situación de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, compuestos por los saldos de clientes de venta directa

La composición de los vencimientos de los saldos por cobrar es el siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|
| Corrientes por vencer | USD\$ | 4,467,222.04 | 67.83% | 5,064,072.41 | 67.13% |
| Vencimientos hasta 30 días | | 1,116,008.18 | 16.95% | 1,412,957.00 | 18.73% |
| Vencimientos hasta 60 días | | 268,770.28 | 4.06% | 376,789.36 | 4.99% |
| Vencimientos hasta 90 días | | 211,747.93 | 3.22% | 214,411.26 | 2.84% |
| Vencimientos hasta (+) de 120 días | | 522,031.96 | 7.93% | 475,187.82 | 6.30% |
| Total | USD\$ | 6,585,780.39 | 100% | 7,543,397.85 | 100.00% |

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año se revela en la nota 10, más adelante, la maduración de las provisiones en concordancia con los clientes se resume de la forma siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|------------------|----------------|
| Corrientes por vencer | USD\$ | 6,098.56 | 3.22% | 2,825.34 | 2.84% |
| Vencimientos hasta 30 días | | 7,740.86 | 4.06% | 4,964.77 | 4.99% |
| Vencimientos hasta 60 días | | 15,035.06 | 7.93% | 6,261.65 | 6.30% |
| Vencimientos hasta 90 días | | 32,142.19 | 16.95% | 18,618.83 | 18.73% |
| Vencimientos hasta (+) de 120 días | | 128,660.60 | 67.83% | 66,730.33 | 67.13% |
| Total | USD\$ | 189,677.26 | 100% | 99,400.92 | 100.00% |

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$ 1.520.54.06 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 1.536.993.64 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- y AA otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera

| Entidad Financiera | Calificación | Calificador |
|--|--------------|--|
| Banco Bolivariano S. A. | AAA / AAA- | Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A. |
| Banco de la Producción S. A. Produbanco | AAA- /AAA- | Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A. |
| Banco Pichincha C. A. | AAA- /AAA- | Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A. |
| Banco Guayaquil S. A. | AAA / AAA | Sociedad Calificadora de Riesgos Latinoamericana |
| Banco del Pacifico S. A. | AAA- | PCR Pacific S. A. |
| Banco Internacional S.A. | AAA- / AAA | Bank Watch Ratings S. A. / Class International Rating |
| Banco del Austro S.A. | AA / AA+ | PCR Pacific S.A. / Summa Rating S.A. |

C. Gestión del Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores y otras cuentas por pagar.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

| Cuentas | Valor contable | Flujo de efectivo contractual | Hasta 90 días | Hasta 180 días | Sin vencimiento específico |
|----------------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 31 de diciembre del 2019: | | | | | |
| Obligaciones financieras | 14,147,091.49 | 14,147,091.49 | 4,300,000.00 | 9,847,091.49 | - |
| Cuentas comerciales por pagar | 86,225.84 | 86,225.84 | 86,225.84 | - | - |
| Beneficios a empleados | 960,571.50 | 960,571.50 | 101,290.80 | - | 858,280.70 |
| Otras cuentas por pagar | 379,908.66 | 379,908.66 | 379,908.66 | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | - | - | - | - |
| | 15,573,797.49 | 15,573,797.49 | 4,868,425.30 | 9,847,091.49 | 858,280.70 |
| 31 de diciembre del 2018: | | | | | |
| Obligaciones financieras | 12,489,096.91 | 12,489,096.91 | 6,550,000.00 | 5,939,096.91 | - |
| Cuentas comerciales por pagar | 46,741.01 | 46,741.01 | 46,741.01 | - | - |
| Beneficios a empleados | 1,201,945.51 | 1,201,945.51 | 312,819.95 | - | 889,125.56 |
| Otras cuentas por pagar | 277,991.31 | 277,991.31 | 277,991.31 | - | - |
| Otros pasivos financieros | - | - | - | - | - |
| | 14,015,774.74 | 14,015,774.74 | 7,187,551.27 | 5,939,096.91 | 889,125.56 |

A continuación, se muestra la ratio del índice de liquidez:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Activo corriente | 14,706,999.59 | 15,685,981.27 |
| Pasivo corriente | 14,875,623.59 | 13,315,022.46 |
| Índice de liquidez | 0.99 | 1.18 |

D. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en la ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|--|---------------|---------------|
| Total patrimonio | 17,857,669.19 | 17,785,547.26 |
| Total activo | 33,591,573.48 | 31,989,695.28 |
| Índice - ratio de capital sobre activos | 0.53 | 0.56 |

Nota 8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refieren a:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| Caja general | USD\$ | 311,036.15 | 480,692.84 |
| Fondos rotativos y caja chica | | 6,015.00 | 6,215.00 |
| Bancos e instituciones Financieras | | 1,203,602.91 | 1,070,085.80 |
| Inversiones con rendimientos menores a 90 días | | - | - |
| Total | USD\$ | 1,520,664.06 | 1,538,993.64 |

En la caja general, los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a valores recaudados al cierre del ejercicio mismos, que fueron depositados en las cuentas bancarias hasta el 4 y 3 de enero de 2020 y 2019, respectivamente.

Los valores en bancos e instituciones financieras no mantienen ninguna restricción.

Nota 9. Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los valores a cobrar a clientes propios relacionados directamente al giro del negocio, venta de vehículos y servicios prestados de talleres

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|
| Cientes personas naturales y sociedades | | | | | |
| Vehículos | USD\$ | 4,381,291.58 | 66.53% | 5,476,259.12 | 72.60% |
| Repuestos | | 596,005.11 | 9.05% | 540,497.30 | 7.17% |
| Talleres Relacionados | | 236,226.81 | 3.59% | 166,220.37 | 2.20% |
| Cientes Financieras | | 1,372,256.89 | 20.84% | 1,360,421.06 | 18.03% |
| Cheques protestados | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Total | USD\$ | 6,585,780.39 | 100% | 7,543,397.85 | 100.00% |

Nota 10. Estimación cuentas incobrables

El movimiento es como sigue:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|--------------|---------------------|--------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | (99,440.92) | (112,360.92) |
| Estimación del año | | - | - |
| Baja de Clientes | | 12,304.63 | 14,000.00 |
| Recupero de provisión | | (102,540.97) | (1,080.00) |
| (+) ajustes y otras reclasificaciones | | - | - |
| Total | USD\$ | (189,677.26) | (99,440.92) |

La distribución de la estimación por maduración se la resume en concordancia con la maduración de la cartera. (Véase Nota 7)

Nota 11. Otras cuentas por cobrar

Se refieren a:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Cuentas por cobrar empleados | USD\$ | 70,333.30 | 16.30% | 94,387.74 | 13.30% |
| Garantías Recibidas | | - | 0.00% | 3,240.00 | 0.46% |
| Por cobrar proveedores | | 50,428.32 | 11.69% | 35,695.63 | 5.03% |
| Otras por cobrar diversas (i) | | 286,100.73 | 66.32% | 549,407.65 | 77.40% |
| Anticipos Inmuebles | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas | | 24,514.09 | 5.68% | 27,129.73 | 3.82% |
| Total | USD\$ | 431,376.44 | 100% | 709,860.75 | 100% |

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, incluye principalmente valores estimados de Rebates y otros varios a General Motors por un total de USD\$ 272.160.91 (USD\$ 506.765.24 en el año 2018.) y otros varios a cobrar menores.

Nota 12. Inventarios

Se refiere a:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Inventario vehículos | USD\$ | 426,317.20 | 26.25% | 250,838.58 | 15.40% |
| Inventario repuestos (a) | | 1,197,702.69 | 73.76% | 1,373,075.60 | 84.61% |
| Provisión Obsolescencia | | (217.10) | 0.01% | (217.10) | 0.01% |
| Total | USD\$ | 1,623,802.79 | 100% | 1,628,697.08 | 100% |

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde los repuestos adquiridos para la comercialización, al público y los talleres.

Al 31 de diciembre de 2018, los Inventarios de repuestos de Autolandia S.A., se encontraron pignorados por USD\$ 500.000, en calidad de garantía de una línea de crédito por ese monto con el Banco Bolivariano.

Nota 13. Aportes fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los aportes realizados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Wholesale de acuerdo al convenio de Adhesión suscrito con Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos Mercantiles, el cual representa al cierre de esos ejercicios en una suma de USD\$ 3'759.819,43 (2019) y 3'764.281,25 (2018). Por efectos de este encargo fiduciario, los vehículos adquiridos a General Motors, debe ser transferido a este fideicomiso para su administración y custodia.

Nota 14. Activos por impuestos corrientes

Se refieren a:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado - IVA | USD\$ | 57,227.42 | 9.90% | 118,463.63 | 40.77% |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | | 344,743.72 | 59.61% | 149,716.58 | 51.53% |
| Retenciones en la fuente de IVA | | 36,641.89 | 6.34% | 22,359.01 | 7.70% |
| Anticipo de Impuesto a la renta | | 139,693.00 | 24.16% | - | 0.00% |
| Total | USD\$ | 578,306.03 | 100% | 290,539.22 | 100% |

El movimiento de las retenciones en la fuente corresponde a lo siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la renta causado (nota 31) | USD\$ | - | (303,935.02) |
| (-) Anticipo pagado | | 139,693.00 | 146,344.23 |
| (-) Retenciones en la fuente | | 295,127.17 | 257,690.82 |
| (-) Crédito tributario años anteriores | | 49,616.55 | 49,616.55 |
| Total | USD\$ | 484,436.72 | 149,716.58 |

Nota 15. Propiedad, mobiliario, maquinarias y equipos

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir en el anexo siguiente, sin embargo, se debe anotar que respecto de estos bienes existen las siguientes reservas, pignoraciones y garantías:

Las edificaciones de Autolandia S.A., ubicadas en Quito (Mariana de Jesús y América) sirven de garantía hipotecaria de las obligaciones mantenidas con el Banco del Pichincha por una línea de crédito al 31 de diciembre de 2019 de USD\$ 5.500.000 (USD\$ 4.500.000.00 en 2018). Las edificaciones de Autolandia S.A., ubicadas en Quito (6 de diciembre y Pedro Ponce Carrasco), sirven de aval para una línea de crédito de USD\$ 1.000.000 con el Produbanco al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Las Edificaciones ubicadas en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas y el terreno ubicado en la calle Obispo Díaz de la Madrid, garantizan una línea de crédito al 31 de diciembre de 2019 de USD\$ 2.000.000 con el Banco Bolivariano (en el año 2018 la línea de crédito con esta institución fue de USD\$ 1.500.000, con garantía del inmueble ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas).

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|-------|----------------------|--------|----------------------|--------|
| No Depreciables | | | | | |
| Terrenos | USD\$ | 9,049,812.10 | 72.46% | 8,538,461.18 | 71.60% |
| Cuadros y Pinturas | | 23,489.99 | 0.19% | 23,489.99 | 0.20% |
| Depreciables | | | | | |
| Edificaciones | | 3,649,901.49 | 29.23% | 3,649,901.49 | 30.61% |
| Vehículos | | 249,339.15 | 2.00% | 208,294.51 | 1.75% |
| Muebles y enseres | | 169,689.81 | 1.36% | 167,343.62 | 1.40% |
| Equipos de oficina | | 113,806.09 | 0.91% | 112,029.46 | 0.94% |
| Equipos de computación | | 233,424.81 | 1.87% | 211,936.12 | 1.78% |
| Otros Activos | | 61,980.85 | 0.50% | 61,580.85 | 0.52% |
| Total propiedad de propiedad, planta y equipos | | 13,551,444.29 | | 12,973,037.22 | |
| Depreciación Acumulada | | (1,062,761.22) | 8.51% | (1,048,259.67) | 8.39% |
| Deterio de Activos | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Total Propiedad, Planta y Equipos, netos | USD\$ | 12,488,683.07 | 100% | 11,924,777.55 | 100% |

Los movimientos ocurridos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se lo resumen en el anexo siguiente:

| Descripción | Saldo al 31 diciembre 2018 | Adiciones | Baja (Costo) | Baja (Depreciación) | Gasto Depreciación | Saldo al 31 diciembre 2019 |
|-----------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|
| Terrenos (i) | 8,538,461.18 | 511,350.92 | - | - | - | 9,049,812.10 |
| Edificios | 3,104,943.11 | - | - | - | - | 3,104,943.11 |
| Equipo de Computación | 21,924.39 | 29,488.89 | - | - | (10,429.58) | 32,989.50 |
| Equipos de Oficina | 18,668.97 | 1,776.63 | - | - | (3,772.99) | 14,873.61 |
| Muebles y Enseres | 21,746.53 | 2,346.10 | - | - | (5,641.20) | 18,221.52 |
| Vehículos | 177,317.92 | 109,696.43 | (80,661.79) | 17,543.31 | (8,820.26) | 227,085.61 |
| Otros Activos | 43,544.45 | 400.00 | - | - | (3,168.63) | 40,757.62 |
| Total neto | 11,924,777.55 | 639,058.98 | (80,661.79) | 17,543.31 | (32,044.86) | 12,488,683.07 |

(i) El incremento en los terrenos corresponde al efecto de la valuación del terreno ubicado en la Av. Obispo Días de la Madrid y calle Cuero y Caicedo, el cual fue realizado por un perito independiente debidamente calificado.

Los movimientos ocurridos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se lo resumen en el anexo siguiente:

| Descripción | Saldo al 31 diciembre 2017 | Adiciones | Baja (Costo) | Baja (Depreciación) | Gasto Depreciación | Saldo al 31 diciembre 2018 |
|-----------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------------|
| Terrenos (i) | 8.028.593,44 | 509.067,74 | - | - | - | 8.538.461,18 |
| Edificios | 3.104.943,11 | - | - | - | - | 3.104.943,11 |
| Equipo de Computación | 17.782,79 | 15.149,74 | (2.608,76) | 6,15 | (8.505,53) | 21.924,39 |
| Equipos de Oficina | 17.448,38 | 4.114,20 | (612,65) | 3,89 | (4.081,85) | 16.869,97 |
| Muebles y Enseres | 17.507,09 | 11.007,59 | (1.147,24) | - | (5.850,91) | 21.716,53 |
| Vehículos | 182.218,97 | 71.883,93 | (87.154,46) | 16.248,97 | (15.890,49) | 177.317,92 |
| Otros Activos | 46.708,97 | - | - | - | (3.224,52) | 43.544,45 |
| Total neto | 11.425.251,78 | 612.023,20 | (91.423,11) | 16.259,01 | (37.343,30) | 11.924.777,55 |

- (i) El incremento en los terrenos corresponde a la compra del inmueble ubicado en la Av. Obispo Días de la Madrid y calle Cuero y Caicedo, el cual fue realizado por un perito independiente debidamente calificado.

Nota 16. Inversiones a largo plazo

Se refiere a acciones y participaciones en otras compañías, su detalle es como sigue:

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2019 | | | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|---|----------------------------|-------------|-----------------|----------------------------|-------------|-----------------|
| | US \$ | Nº Acciones | % Participación | US \$ | Nº Acciones | % Participación |
| <u>Inversiones mantenidas al vencimiento a)</u> | | | | | | |
| Aymesa (a) | 507,25 | 44 | 0,01% | 507,25 | 44,34 | 0,01% |
| Coneca S.A (a) | 77.755,14 | 52.582 | 1,88% | 95.481,47 | 52.582,04 | 1,88% |
| Talleres Reparar (b) | 394.454,44 | 90.570 | 93,58% | 379.407,84 | 90.570,00 | 93,56% |
| Servimotor S.A (b) | 580.806,53 | 134.460 | 99,60% | 635.487,53 | 134.460,00 | 99,60% |
| Plan Automotor Ecuatoriano S.A (a) | 272.509,87 | 39.574 | 3,60% | 272.509,87 | 39.574,00 | 3,60% |
| KERYGMASEG (a) | 83.373,43 | 70.929 | 1,88% | 28.370,35 | 70.929,00 | 1,88% |
| Sub-Total | 1.389.406,66 | | | 1.411.754,31 | | |
| <u>Inversiones Disponibles para la venta (c)</u> | | | | | | |
| Banco de Guayaquil S.A | 1.376.058,42 | 1.346.681 | 0,35% | 390.441,06 | 260.648,00 | 0,07% |
| Banco Internacional S.A | 64.624,20 | 3.151 | 0,02% | 58.539,20 | 3.151,00 | 0,02% |
| Banco Pichincha | 1.426.408,58 | 11.401 | 0,18% | 1.236.656,56 | 9.395,22 | 0,14% |
| Banco Produbanco | 1.532.271,25 | 1.644.679 | 0,45% | 1.013.098,00 | 995.242,00 | 0,26% |
| Banco Bolivariano S.A. | 275.737,06 | 313.485 | 0,11% | - | - | - |
| Sub-Total | 4.675.099,51 | | | 2.698.734,84 | | |
| Total | 6.064.506,17 | | | 4.110.499,15 | | |

- (a) Estas inversiones, en razón de no existir influencia significativa, estas inversiones se mantienen al costo, sin embargo, son actualizados a valor patrimonial proporcional cuando existe información disponible.
- (b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, éstas han sido actualizados a su valor patrimonial proporcional, y son consideradas para el proceso de consolidación de estados financieros.
- (c) Las inversiones en las instituciones financieras, se las mantiene registradas en función del costo de adquisición no se considera la actualización de su valor por no ejercer influencia significativa en estas compañías.

Nota 17. Otros activos no corrientes

Se refieren a:

| DESCRIPCION | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| Catálogo repuestos | 147,850.41 | 25.13% | 134,255.88 | 24.47% |
| Instalaciones oficinas y otros | 290,290.92 | 49.34% | 283,381.75 | 51.64% |
| Software | 150,149.25 | 25.52% | 131,089.85 | 23.89% |
| | <u>588,290.58</u> | 100.00% | <u>548,727.48</u> | 100.00% |
| Amortización Acumulada | (361,433.21) | 61.44% | (302,924.39) | 55.20% |
| Total | USD\$ <u>226,857.37</u> | 38.56% | <u>245,803.09</u> | 44.80% |

Nota 18. Obligaciones bancarias y financieras

Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la siguiente composición de préstamos:

| Nº. Operación | Plazo | Tasa de Interés | A131-12-2019 | Emisión | Vencimiento |
|--|-------|-----------------|----------------------|-----------|-------------|
| Banco Pichincha | | | | | |
| 336637400 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 21-jun-19 | 02-ene-20 |
| 336638000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 24-jun-19 | 05-ene-20 |
| 341268000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 23-jul-19 | 19-ene-20 |
| 341409000 | 195 | 8.95 | 250,000.00 | 25-jul-19 | 21-ene-20 |
| 342379200 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 05-ago-19 | 01-feb-20 |
| 344975400 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 09-sep-19 | 07-mar-20 |
| 345056400 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 10-sep-19 | 08-mar-20 |
| 345055100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 10-sep-19 | 08-mar-20 |
| 345054800 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 345605100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 19-sep-19 | 17-mar-20 |
| 345605000 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 19-sep-19 | 17-mar-20 |
| 346712900 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 27-sep-19 | 25-mar-20 |
| 346712700 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 27-sep-19 | 25-mar-20 |
| 348924900 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 30-oct-19 | 27-abr-20 |
| 348923900 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 30-oct-19 | 27-abr-20 |
| 350255700 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 12-nov-19 | 10-may-20 |
| 350258100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 13-nov-19 | 11-may-20 |
| 350257100 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 13-nov-19 | 11-may-20 |
| 350962400 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 350962800 | 180 | 8.95 | 250,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 350962800 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 26-nov-19 | 24-may-20 |
| 352374600 | 180 | 8.95 | 200,000.00 | 04-dic-19 | 01-jun-20 |
| 352375500 | 180 | 8.95 | 300,000.00 | 05-dic-19 | 02-jun-20 |
| 352375900 | 180 | 10.95 | 270,000.00 | 05-dic-19 | 02-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 132,788.25 | | |
| | | | 6,052,788.25 | | |
| Banco Produbanco | | | | | |
| 494367002 | 180 | 9.12 | 300,000.00 | 19-feb-19 | 17-feb-20 |
| 546838000 | 180 | 9.12 | 250,000.00 | 11-dic-19 | 08-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 11,450.67 | | |
| | | | 561,450.67 | | |
| Banco Bolivariano | | | | | |
| 26794 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 08-jul-19 | 06-ene-20 |
| 26819 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 16-jul-19 | 13-ene-20 |
| 28975 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 06-sep-19 | 04-mar-20 |
| 26987 | 182 | 8.75 | 125,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 29073 | 182 | 8.75 | 200,000.00 | 10-oct-19 | 07-abr-20 |
| 29076 | 182 | 8.75 | 200,000.00 | 10-oct-19 | 07-abr-20 |
| 29190 | 182 | 8.89 | 200,000.00 | 21-nov-19 | 19-may-20 |
| 29232 | 182 | 8.89 | 250,000.00 | 29-nov-19 | 27-may-20 |
| 29250 | 180 | 8.89 | 200,000.00 | 05-dic-19 | 02-jun-20 |
| 29262 | 181 | 8.89 | 200,000.00 | 10-dic-19 | 08-jun-20 |
| Provisión Intereses | | | 20,230.03 | | |
| | | | 1,770,230.03 | | |
| Banco Guayaquil S.A. | | | | | |
| 283184 | 182 | 8.95 | 250,000.00 | 11-sep-19 | 09-mar-20 |
| 289245 | 182 | 8.95 | 250,000.00 | 27-nov-19 | 25-may-20 |
| Provisión Intereses | | | 8,204.18 | | |
| | | | 508,204.18 | | |
| Produbanco Fidelcomiso Whosale Repuestos | | | 680,536.01 | | |
| Produbanco Fidelcomiso Whosale Vehículos | | | 4,573,882.35 | | |
| Total financiamiento | | | 14,147,091.49 | | |

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a la siguiente composición de préstamos:

| Nº. Operación | Plazo | Tasa de Interés | Al 31-12-2018 | Emisión | Vencimiento |
|--|-------|-----------------|----------------------|-----------|-------------|
| Banco Pichincha | | | | | |
| 303026500 | 180 | 7,5 | 250.000,00 | 24-jul-18 | 20-ene-19 |
| 306721300 | 180 | 8 | 300.000,00 | 12-sep-18 | 11-mar-19 |
| 306951400 | 180 | 8 | 200.000,00 | 17-sep-18 | 16-mar-19 |
| 306948200 | 180 | 8 | 250.000,00 | 17-sep-18 | 16-mar-19 |
| 307112600 | 180 | 8 | 300.000,00 | 19-sep-18 | 18-mar-19 |
| 307690300 | 180 | 8 | 250.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307690100 | 180 | 8 | 250.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307692100 | 180 | 8 | 200.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 307691500 | 180 | 8 | 200.000,00 | 26-sep-18 | 25-mar-19 |
| 310331100 | 180 | 8 | 200.000,00 | 31-oct-18 | 29-abr-19 |
| 310332200 | 180 | 8 | 200.000,00 | 31-oct-18 | 29-abr-19 |
| 318861600 | 180 | 8,95 | 270.000,00 | 13-dic-18 | 11-jun-19 |
| 218861500 | 180 | 8,95 | 300.000,00 | 13-dic-18 | 11-jun-19 |
| 318939600 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 14-dic-18 | 12-jun-19 |
| 318939300 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 14-dic-18 | 12-jun-19 |
| 319205900 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 19-dic-18 | 17-jun-19 |
| 319206000 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 20-dic-18 | 18-jun-19 |
| 319961400 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 26-dic-18 | 24-jun-19 |
| 319961700 | 180 | 8,95 | 250.000,00 | 27-dic-18 | 25-jun-19 |
| Provisión Intereses | | | 64.952,28 | | |
| | | | 4.734.952,28 | | |
| Banco Produbanco | | | | | |
| CAR 49436700 | 180 | 7,5 | 300.000,00 | 21-ago-18 | 18-feb-19 |
| CAR 61668400 | 180 | 7,5 | 250.000,00 | 19-dic-18 | 17-jun-19 |
| Provisión Intereses | | | 9.560,01 | | |
| | | | 559.560,01 | | |
| Banco Bolivariano | | | | | |
| 27966 | 90 | 8,25 | 125.000,00 | 17-oct-18 | 15-ene-19 |
| 27967 | 90 | 8,25 | 125.000,00 | 17-oct-18 | 15-ene-19 |
| 28131 | 90 | 8,25 | 100.000,00 | 20-dic-18 | 20-mar-19 |
| 28132 | 90 | 8,25 | 100.000,00 | 20-dic-18 | 20-mar-19 |
| 28294 | 90 | 7,5 | 250.000,00 | 06-dic-18 | 06-mar-19 |
| 28300 | 91 | 7,5 | 250.000,00 | 10-dic-18 | 11-mar-19 |
| 28321 | 90 | 8,9 | 250.000,00 | 18-dic-18 | 18-mar-19 |
| Provisión Intereses | | | 8.053,73 | | |
| | | | 1.208.053,73 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whosale Repuestos | | | 1.035.089,71 | | |
| Produbanco Fideicomiso Whosale Vehiculos | | | 4.951.441,18 | | |
| Por pagar GM plan extraordinario | | | - | | |
| Total financiamiento | | | 12.489.096,91 | | |

Nota 19. Cuentas comerciales por pagar

Corresponde a obligaciones por la compra de vehículos y repuestos, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| DESCRIPCION | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Proveedores repuestos | 82,200.04 | 95.33% | 37,770.89 | 80.81% |
| Proveedores compras varias | 4,025.80 | 4.67% | 8,418.68 | 18.01% |
| Otros proveedores | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Relacionados | - | 0.00% | 551.44 | |
| Total | USD\$ 86,225.84 | 100% | 46,741.01 | 100% |

Nota 20. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los valores pendientes por dividendos y honorarios profesionales a la gerencia.

| DESCRIPCION | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Dividendos por pagar | 367,893.98 | 96.84% | 243,692.70 | 87.66% |
| Honorarios y otros a accionistas | 6,098.66 | 1.61% | 28,132.59 | 10.12% |
| Otras cuentas por pagar | 5,916.02 | 1.56% | 6,166.02 | 2.22% |
| Total | USD\$ 379,908.66 | 100% | 277,991.31 | 100% |

Nota 21. Obligaciones laborales y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a las siguientes obligaciones con los empleados:

| DESCRIPCIÓN | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Sueldos y Salarios por Pagar | USD\$ | 25,156.84 | 31,122.08 |
| Otros valores por pagar | | 11,685.42 | 45,049.63 |
| Sueldos y Otros por Pagar | | 36,842.26 | 76,171.71 |
| IESS por Pagar | | 20,592.19 | 20,725.68 |
| Fondos de Reserva | | 983.68 | 1,049.74 |
| Préstamos IESS por pagar | | 10,971.74 | 8,693.33 |
| Aportes al IESS | | 32,547.61 | 30,468.75 |
| Décimo cuarto sueldos | | 13,381.25 | 12,600.01 |
| Décimo tercer sueldos | | 7,605.80 | 7,600.00 |
| Participación Trabajadores (Nota 31) | | 11,913.88 | 185,979.48 |
| Beneficios Sociales | | 32,900.93 | 206,179.49 |
| Total | USD\$ | 102,290.80 | 312,819.95 |

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Corporación en el 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la obligación por este concepto se presenta neto de los anticipos de su participación en las utilidades de la Corporación, otorgados a los empleados. Dichos anticipos y la obligación por este beneficio a los empleados son liquidables simultáneamente.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

| Movimiento | 2019 | 2018 |
|--|------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del año | 185,979.48 | 162,079.01 |
| Provisión del año cargada a resultados (nota 31) | 11,913.88 | 185,979.48 |
| Pago de la provisión del año anterior | (185,979.48) | (162,079.01) |
| Saldo al final del año | 11,913.88 | 185,979.48 |

Nota 22. Pasivos por impuestos corrientes

Se refiere a:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Impuesto a la renta por pagar (a) | USD\$ | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Impuesto al valor agregado IVA | | 73,474.23 | 45.89% | 64,890.65 | 34.45% |
| Retenciones en la fuente IVA | | 46,416.65 | 28.99% | 62,229.07 | 33.03% |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta | | 40,215.91 | 25.12% | 61,253.56 | 32.52% |
| Contribución solidaria | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Total | USD\$ | 160,106.80 | 100% | 188,373.28 | 100% |

(a) Ver Nota 14 y 31

Nota 23. Otros pasivos financieros no corrientes

La administración de la compañía modificó su política de reconocimiento de ingresos de los intereses generados en cartera de crédito con lo cual los intereses originados por el financiamiento se reconocen como ingreso del ejercicio fiscal.

Nota 24. Obligaciones laborales no corrientes

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | 669,957.59 | 78.06% | 701,423.27 | 78.89% |
| Bonificación por desahucio (b) | | 188,323.11 | 21.94% | 187,702.29 | 21.11% |
| Total | USD\$ | 858,280.70 | 100% | 889,125.56 | 100% |

a) Provisión Jubilación Patronal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 701,423.27 | 605,642.19 |
| Pagos y/o reversiones | | (33,029.15) | (12,677.85) |
| Provisión del año | | 74,432.22 | 66,249.63 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (72,868.75) | 42,209.30 |
| Total | USD\$ | 669,957.59 | 701,423.27 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Obligación por beneficios definidos | USD\$ | 701,423.27 | 605,642.19 |
| costo financiero del año | | | |
| Costo laborar por servicios actuariales | | 31,635.40 | 29,052.49 |
| Costo financiero | | 42,796.82 | 37,197.14 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (33,029.15) | (12,677.85) |
| Costo neto del período | | 41,403.07 | 53,571.78 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (72,868.75) | 42,209.30 |
| Total | USD\$ | 669,957.59 | 701,423.27 |

b) Indemnización Desahucio

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 187,702.29 | 161,454.24 |
| Pagos y/o reversiones | | (22,054.47) | (23,510.62) |
| Provisión del año | | 28,749.16 | 24,287.23 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (6,073.87) | 25,471.44 |
| Total | USD\$ | 188,323.11 | 187,702.29 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 187,702.29 | 161,454.24 |
| <u>costo financiero del año</u> | | | |
| Costo laboral por servicios actuariales | | 16,664.50 | 13,964.45 |
| Costo financiero | | 12,084.66 | 10,322.78 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (22,054.47) | (23,510.62) |
| <u>Costo neto del período</u> | | <u>6,694.69</u> | <u>776.61</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | (6,073.87) | 25,471.44 |
| Total | USD\$ | 188,323.11 | 187,702.29 |

Según se indica en la nota 4 (9), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a

liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Corporación mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

| Hipótesis actuariales | 31-12-2019 | 31-12-2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento | 8,26% | 8,67% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 1,00% | 1,50% |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 1,00% | 1,00% |
| Tabla de mortalidad pre y post retiro | Rentistas Válidos | Rentistas Válidos |

Nota 25. Patrimonio**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 7.024.251,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

En los ejercicios 2019 y 2018, Autolandia S.A., no ha considerado la inclusión de la apropiación de Reserva Legal, sino hasta el momento que la Junta General de Accionistas o socios lo determine.

Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2019, representa una suma acumulada de USD\$ 3.099.467.15 luego de la apropiación decidida en la Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018, representa una suma acumulada de USD\$ 3.036.325,13 y corresponde al porcentaje aprobado mediante Junta General de Accionistas para su constitución en forma anual.

Resultado por adopción de NIIF

Sobre la base del proceso establecido por el organismo de control para la implementación de NIIF, la matriz las aplico en el 2011 y los talleres en el 2012, el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de USD\$ 252.062.56.

Superávit por revaluación de propiedad planta y equipos

La cuenta de superávit por revaluación de activos, corresponde a la diferencia entre el valor razonable de los terrenos y edificios comparado con su respectivo costo histórico y su composición se la puede resumir en la forma siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Superávit revaluación Terrenos | USDS | 5,988,360.36 | 5,477,009.44 |
| Superávit revaluación Edificaciones | | 522,843.34 | 522,843.34 |
| Total | USD\$ | 6,511,203.70 | 5,999,852.78 |

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía ha efectuado el avalúo del terreno ubicado en la Av. Obispo Días de la Madrid y Calle cuero y Caicedo, el cual fue realizado por un perito debidamente calificado y será ratificado por la Junta General de Accionistas en la aprobación de los estados financieros.

Otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente corresponde al efecto acumulado de los cambios en el saldo al 1 de enero de 2018, por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos. Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido acumulado en ejercicios anteriores.

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Resultado Integral (ORI Jubilación Patronal y Desahucio) | | | |
| <u>Pérdida efecto enmienda NIC 19</u> | | | |
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | (149,742.74) | (107,533.44) |
| Bonificación desahucio (b) | | (125,026.10) | (99,554.66) |
| Total | USD\$ | (274,768.84) | 129,425.58 |
| <u>Reversión efecto enmienda NIC 19</u> | | | |
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | 37,474.71 | (42,209.30) |
| Bonificación desahucio (b) | | 6,073.87 | (25,471.44) |
| Total | USD\$ | 43,548.58 | (67,680.74) |
| <u>Efecto neto enmienda NIC 19</u> | | | |
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | (112,268.03) | (149,742.74) |
| Bonificación desahucio (b) | | (118,952.23) | (125,026.10) |
| Total | USD\$ | (231,220.26) | (274,768.84) |
| <u>Resultado Integral (Impuesto renta Diferido)</u> | | | |
| Gasto impuesto a la renta diferido | | (18,894.87) | (18,894.87) |
| Otros Ajustes por AID | | - | - |
| Total | USD\$ | (18,894.87) | (18,894.87) |
| Total resultados integrales | USD\$ | (250,115.13) | (293,663.71) |

Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calcula considerando el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el año, como sigue:

| Descripción | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad neta del año | 149,405 | 772,583 |
| Valor destinado a la reserva legal | - | (77,258) |
| Utilidad básica por acción | 149,405 | 695,325 |
| Acciones en circulación | 7,024,251 | 7,024,251 |
| Utilidad neta por acción | 0.02 | 0.10 |

Nota 26. Ingresos ordinarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los vehículos y repuestos vendidos a terceros y empresas relacionados, se los resume en la forma siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Ventas Vehículos | USD\$ | 28,278,493.63 | 78.27% | 34,149,018.33 | 80.17% |
| Ventas Repuestos | | 5,941,042.98 | 16.44% | 6,378,378.43 | 14.97% |
| Ventas Accesorios | | 15,248.16 | 0.04% | 9,375.02 | 0.02% |
| Ventas Garantías y otros | | 156,495.06 | 0.43% | 116,485.39 | 0.27% |
| Comisiones GM | | 1,736,037.84 | 4.81% | 1,943,185.01 | 4.56% |
| Total | USD\$ | 36,127,317.67 | 100% | 42,596,442.18 | 100% |

Nota 27. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al costo de los vehículos y repuestos vendidos a terceros y empresas relacionados, se los resume en la forma siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|---------------------|--------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| Costo de Vehículos | USD\$ | 27,035,039.46 | 83.43% | 32,837,122.72 | 85.66% |
| Costo de Repuestos | | 5,248,030.87 | 16.19% | 5,416,274.23 | 14.13% |
| Costo de Accesorios | | 123,035.75 | 0.38% | 82,879.98 | 0.22% |
| Total | USD\$ | 32,406,106.08 | 100% | 38,336,276.93 | 100% |

Nota 28. Gastos de administración y ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración, por su naturaleza, se los resume de la siguiente forma:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Gastos de personal | USD\$ | 203,664.53 | 17.38% | 187,139.40 | 15.97% |
| Beneficios Sociales | | 35,072.82 | 3.08% | 30,584.46 | 2.61% |
| Aportes al IESS | | 40,691.76 | 3.47% | 36,323.81 | 3.10% |
| Otros Gastos de personal | | 73,363.00 | 6.26% | 65,328.85 | 5.66% |
| Honorarios terceros | | 92,590.84 | 7.90% | 79,167.02 | 6.33% |
| Honorarios Miembros de Directorio | | - | 0.00% | 9,000.00 | 0.77% |
| Seguros Empresa | | 39,574.66 | 3.38% | 39,503.94 | 2.60% |
| Gastos de Servicios y generales | | 262,329.85 | 22.38% | 234,799.47 | 20.04% |
| Suministros y materiales | | 26,094.16 | 2.23% | 25,834.36 | 2.20% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 1,268.22 | 0.11% | 4,590.27 | 0.39% |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | | 8,776.18 | 0.75% | 9,563.73 | 0.82% |
| Arriendo Locales | | 26,515.20 | 2.26% | 24,237.90 | 2.07% |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 90,526.48 | 7.72% | 77,391.82 | 6.60% |
| Servicio Vigilancia | | 116,723.16 | 9.96% | 116,723.16 | 9.96% |
| Otros gastos administrativos | | 153,729.57 | 13.12% | 106,236.71 | 9.07% |
| Total | USD\$ | 1,171,920.43 | 100% | 1,033,424.90 | 100% |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas, por su naturaleza se los resume de la siguiente forma:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Gastos de personal | USD\$ | 959,745.83 | 39.28% | 878,717.09 | 35.96% |
| Beneficios Sociales | | 101,239.28 | 4.14% | 91,215.97 | 3.73% |
| Aportes al IESS | | 165,642.74 | 6.78% | 153,330.73 | 6.28% |
| Otros Gastos de personal | | 168,570.40 | 6.90% | 158,622.28 | 6.49% |
| Publicidad y propaganda | | 172,214.37 | 7.05% | 97,442.22 | 3.99% |
| Seguros Empresa | | 3,590.36 | 0.15% | - | 0.00% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 40,297.93 | 1.65% | 40,512.15 | 1.65% |
| Atenciones sociales | | 248.57 | 0.01% | - | 0.00% |
| Comisiones Financieras | | 102,717.77 | 4.20% | 87,619.06 | 3.59% |
| Combustibles y Lubricantes | | 38,028.28 | 1.56% | 25,097.39 | 1.03% |
| Provisiones Incobrables | | 102,540.97 | 4.20% | - | 0.00% |
| Gastos de Servicios y generales | | 20,778.61 | 0.85% | 5,404.57 | 0.22% |
| Baja de Inventarios | | 56,291.90 | 2.30% | 44,271.33 | 1.81% |
| Otros gastos ventas | | 511,367.33 | 20.93% | 537,266.49 | 21.99% |
| Total | USD\$ | 2,443,274.34 | 100% | 2,119,499.28 | 100% |

Nota 29. Ingresos no operacionales

Se refiere a:

| DESCRIPCION | 2019 | % | 2018 | % |
|---|---------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Ingresos por financiamiento de Clientes, netos | | | | |
| Intereses Financiamiento Clientes USD\$ | 413,026.60 | | 612,626.28 | |
| Costo Comisiones Financieras | (95,500.00) | | (222,364.29) | |
| Costo Financiero (Honorarios Wholesa) | (104,497.17) | | (164,091.27) | |
| Costo Financiero Preentregas | (119,500.00) | | (149,044.35) | |
| Total | 93,529.43 | 9.33% | 77,126.37 | 9.27% |
| Ingresos derivados de inversiones, netos | | | | |
| Perdida en inversiones | (72,407.33) | | (320,207.76) | |
| Dividendos de Acciones | 497,128.95 | | 657,147.87 | |
| Utilidades en Inversiones | 47,049.68 | | 24,434.43 | |
| Total | 471,771.30 | 47.07% | 361,374.54 | 43.43% |
| Otros ingresos, no operacionales | | | | |
| Intereses ganados Bancos | 5,609.92 | | 5,990.66 | |
| Intereses por mora | 22,483.60 | | 13,192.16 | |
| Diferencias Ventas Activos | - | | 1,291.85 | |
| Arrendamientos | 171,589.20 | | 171,589.20 | |
| Provisiones no Utilizadas | 35,394.04 | | - | |
| Otros Ingresos Financieros | 149,369.64 | | 108,274.68 | |
| Otros gastos no operacionales | - | | - | |
| Otros ingresos no operacionales | 52,562.98 | | 93,193.77 | |
| Total | 437,009.38 | 43.60% | 393,532.32 | 47.30% |
| Total | 1,002,310.11 | 100% | 832,033.23 | 100% |

Nota 30. Egresos no operacionales

Se refiere a los gastos siguientes:

| DESCRIPCION | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------------------|--------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Comisiones financieras | USD\$ | 201.25 | 0.02% | 234.40 | 0.03% |
| Intereses Financiero (Wholesale) | | 124,982.00 | 12.15% | 91,906.08 | 13.14% |
| Costo Financiero (aval bancario) | | 147,840.00 | 14.37% | 147,840.00 | 21.14% |
| Intereses a Bancos | | 669,688.47 | 65.09% | 385,233.88 | 55.08% |
| Otros gastos no operacionales | | 86,188.72 | 8.38% | 74,196.76 | 10.61% |
| Total | USD\$ | 1,028,900.44 | 100% | 699,411.12 | 100% |

Nota 31. Impuesto a la renta y participación de los trabajadores en las utilidades

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

| DESCRIPCIÓN | 2019 | 2018 |
|---|------------------------|---------------------|
| Determinación de la Participación Trabajadores: | | |
| Utilidad Contable | 79,425.84 | 1,239,863.18 |
| (-) Otras Partidas de Conciliación | - | - |
| Base para 15% participación trabajadores | 79,425.84 | 1,239,863.18 |
| Participación Trabajadores (nota 21) | USD\$ 11,913.88 | 185,979.48 |
| Determinación del Impuesto a la Renta: | | |
| Utilidad Contable | 79,425.84 | 1,239,863.18 |
| (-) 15% Participación Trabajadores | (11,913.88) | (185,979.48) |
| (+) Gastos No Deducibles | 196,028.61 | 457,348.48 |
| (-) Dividendos Otras Compañías | (544,178.63) | (681,582.30) |
| (-) Ingresos Exentos | - | (43,189.50) |
| (+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos | 7,800.00 | 8,200.00 |
| (+) Participación Trabajadores Ingreso Exentos | 11,913.88 | 107,485.77 |
| (-) Deducción por Incremento Neto Empleados | - | - |
| (+) Generación diferencias temporarias Jub. y desahucio | 54,869.99 | - |
| (-) Reversión diferencias temporarias Jub. y desahucio | (14,612.52) | - |
| Base Gravada de Impuesto a la Renta | (220,666.71) | 902,146.15 |
| Tarifa de Impuesto a la Renta Vigente | 25% | 25% |
| Impuesto a la Renta Causado | (55,166.68) | 225,536.54 |
| Anticipo de Impuesto a la Renta (a) | - | 303,935.02 |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | - | 303,935.02 |
| Impuesto a la Renta Diferido | (81,893.06) | (22,634.22) |
| Impuesto a la Renta Causado (nota 14) | (81,893.06) | 281,300.80 |

- a) Corresponde al anticipo calculado para impuesto a la renta individual acumulado que en algunos casos se constituyó el impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta Diferido

Un resumen del activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019, presenta la siguiente composición y movimiento:

| Cuentas | Al 31 de diciembre de 2019 | | |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| | Saldos al fin año | Reconocido en los resultados | Saldos al comienzo del año |
| Activo por impuesto diferido: | | | |
| Jubilación patronal | 49,360.58 | 26,726.36 | 22,634.22 |
| Jubilación patronal | 55,166.70 | 55,166.70 | - |
| Total | 104,527.28 | 81,893.06 | 22,634.22 |

Un resumen del activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018, presenta la siguiente composición y movimiento:

| Cuentas | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|--------------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| | Saldos al fin año | Reconocido en los resultados | Saldos al comienzo del año |
| Activo por impuesto diferido: | | | |
| Jubilación patronal | 22,634.22 | 22,634.22 | - |
| Total | 22,634.22 | 22,634.22 | - |

Nota 32. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición transacciones y de saldos con partes relacionadas, han sido realizadas en igualdad de condiciones como si se las realizara con terceros y se las resumen en el anexo siguiente:

| Transacciones con partes relacionadas | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Ventas a Relacionados Repuestos | | |
| Servimotor S.A | 1.095.329.96 | 1.051.163.03 |
| Taller Reparcar Cia. Ltda. | 797.140,07 | 783.264.51 |
| Ventas a Relacionados Otros Servicios | | |
| Servimotor S.A. | 162.779,70 | 161.425.20 |
| Taller Reparcar Cia. Ltda. | 61.389,75 | 60.760.71 |
| Compras a Relacionadas Garantías y otros | | |
| Servimotor S.A. | 223.900,67 | 251.762,46 |
| Taller Reparcar Cia. Ltda. | 34.221,65 | 32.952,65 |

| Transacciones con partes relacionadas | | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------------|-------------------|
| Compras a Relacionadas Varios servicios | | | |
| Servimotor S.A. | | 48.641,82 | - |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | | 731,29 | - |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | | | |
| | | 2019 | 2018 |
| Cuentas y documentos Cobrar | US\$ | 236.226,58 | 166.220,37 |
| Servimotor S.A. | | 131.557,23 | 97.627,00 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | | 104.669,35 | 68.593,37 |
| Otras cuentas por cobrar | US\$ | 24.514,09 | 27.129,73 |
| Servimotor S.A. | | 17.255,38 | 16.089,95 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | | 7.258,71 | 11.039,78 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | US\$ | | 551,14 |
| Servimotor S.A. | | - | 199,14 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | | - | 352,30 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | | | |
| | | 2019 | 2018 |
| Otras cuentas por pagar | US\$ | 373.992,64 | 271.825,29 |
| Comisiones a Pagar Presidencia | | - | - |
| Dividendos por pagar | | 367.893,98 | 243.692,70 |
| Otros por pagar Accionistas | | - | - |
| Otros honorarios a accionistas | US\$ | 6.096,66 | 28.132,59 |

Nota 33. Conciliación de actividades operativas del Estado de Flujos de Efectivo

La conciliación de actividades operativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se las puede resumir en el anexo siguiente:

| Conciliación de Actividades Operativas | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Utilidad del Ejercicio | 149,405.02 | 772,582.90 |
| Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación | | |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos | 32,044.86 ✓ | 37,343.30 |
| Provisión de Incobrables | 102,540.97 ✓ | - |
| Amortizaciones | 58,508.82 ✓ | 40,048.52 |
| Actualización de Inversiones Largo Plazo | 25,357.65 ✓ | 295,773.33 |
| Dividendos recibidos en acciones | (251,777.00) ✓ | - |
| Provisión Jubilación Patronal y Desahucio | 67,787.34 ✓ | 90,538.86 |
| Honorarios Presidencia y/o Directorio | - | - |
| Participación Trabajadores | 11,913.88 ✓ | 185,979.48 |
| Impuesto a la Renta | (81,893.06) ✓ | 281,300.81 |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | 43,108.48 ✓ | (1,291.85) |
| Intereses por Pagar | 172,673.13 ✓ | 8,053.73 |
| Intereses ganados (efecto reversión diferido) | - | - |
| Baja de Inventarios y otros faltantes | 56291.9 ✓ | 44,271.33 |
| Provisión Obsolescencia de Inventarios | - | - |
| Estimación rebates GM | (101,679.63) ✓ | - |
| | 284,282.36 | 1,754,598.41 |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación | | |
| (Aumento) de cuentas por cobrar | 945,312.83 ✓ | (1,785,017.43) |
| Disminución de inventarios | (51,397.61) ✓ | (450,019.85) |
| Disminución de aportes fiduciarios | 4,461.82 ✓ | (821,686.96) |
| (Aumento) de gastos anticipados e impuestos | (373,052.12) ✓ | (238,720.79) |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar | 415,610.37 ✓ | (334,039.39) |
| (Disminución) de cuentas por pagar | 39,484.83 ✓ | 3,441.54 |
| (Disminución) en obligaciones patronales | (222,443.03) ✓ | (153,772.30) |
| Aumento de otros pasivos | 73,650.87 ✓ | (342,935.08) |
| (Disminución) de intereses diferidos | - | - |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | 1,115,910.32 | (2,368,151.85) |

Nota 34. Otros aspectos relevantes

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente

al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento gextraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "auto retención" de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una "auto retención" en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas ("SRI") dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15, de 2020 (fecha de aprobación de estados financieros), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto del coronavirus.


.....
Jorge Páez Andrade
GERENTE GENERAL


.....
Edy Diaz Salinas
CONTADOR GENERAL
Registro C.P.A. No.23.151

SERVIMOTOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Situación Financiera
(expresados en dólares americanos)

| Notas | Al 31 de diciembre de | | |
|---|-----------------------|---------------------|-------------------|
| | 2019 | 2018 | |
| | | Cifras Comparativas | |
| Activos | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | 256.168,77 | 380.563,96 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas y documentos comerciales por cobrar | 8 | 169.276,99 | 153.477,33 |
| Estimación cuentas incobrables | 9 | (8.003,49) | (18.350,18) |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 9.814,07 | 9.899,21 |
| Inventarios | 11 | 169.254,96 | 136.988,74 |
| Otros activos financieros | | | |
| Aportes de Derechos Frustrados Corrientes | | | |
| Otros Activos corrientes | | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | 12 | 149.340,61 | 90.326,06 |
| Pagos Anticipados | | 5.915,59 | 5.697,50 |
| Total activos corrientes | | 744.948,10 | 736.718,04 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Propiedades planta y equipo netos | 13 | 181.891,86 | 172.762,40 |
| Activos por derechos de uso | 14 | 326.830,26 | |
| Otros activos no Corrientes | | 4.738,60 | 4.765,12 |
| Activos por impuestos diferidos | 28 | 9.796,27 | 9.005,40 |
| Total activos no corrientes | | 521.543,99 | 183.332,95 |
| Total activos, netos | | 1.266.392,09 | 930.250,99 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 15 | 146.976,43 | 99.257,16 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 81.907,63 | 58.432,19 |
| Obligaciones laborales corrientes y Beneficios Sociales | 17 | 42.798,03 | 71.400,78 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 18 | 34.090,49 | 22.989,96 |
| Pasivos financieros de arrendamiento | 14 | 103.503,50 | - |
| Total pasivos corrientes | | 407.874,46 | 253.079,11 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones laborales no corrientes | 19, 20 | 61.190,42 | 45.913,45 |
| Otros pasivos financieros no Corrientes | | 3.858,97 | 2.223,74 |
| Pasivos financieros de arrendamiento | 14 | 214.508,31 | - |
| Pasivos por impuestos diferidos | | - | - |
| Total pasivos no corrientes | | 300.357,76 | 48.137,19 |
| Total pasivos | | 708.232,26 | 301.216,30 |
| Patrimonio | | | |
| 20 | | | |
| Capital social | | 135.000,00 | 135.000,00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 25.000,00 | 25.000,00 |
| Reserva legal | | 117.630,24 | 117.063,03 |
| Reserva facultativa | | 73.637,53 | 73.637,53 |
| Resultado adopción NIIF | | 72.205,42 | 72.205,42 |
| Resultados acumulados | | 175.677,65 | 220.652,12 |
| Superávit por revaluación de activos | | - | - |
| Otro resultado integral | | (23.385,03) | (13.390,53) |
| Resultado del ejercicio integral | | (17.606,06) | 7.672,11 |
| Interes no controlador | | | |
| Total patrimonio | | 558.359,83 | 630.034,69 |
| Total pasivos y patrimonio, netos | | 1.266.392,09 | 930.250,99 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Santiago Puentes
Gerente General


Leoncio Tobar
Contador General
Registro C.P.A. No. 16390

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

| | | Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de | |
|---|---------------|--|--------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios | 21 | 2.454.888,85 | 2.377.189,28 |
| Costo de ventas | 22 | 2.129.518,85 | 2.030.730,20 |
| Margen bruto en ventas | | 325.370,00 | 346.459,08 |
| Gastos de administración | 23 | 352.757,80 | 324.435,14 |
| Gastos de Ventas | | 12.893,80 | 5.698,01 |
| Gasto Financiero | 24 | 106.286,06 | 79.145,31 |
| Participación Trabajadores | | - | 4.515,38 |
| Margen de operación, neto | | (146.547,66) | (67.334,76) |
| Otros Ingresos no operacionales | 25 | 126.193,40 | 92.921,93 |
| Otros Gastos no operacionales | | - | - |
| Margen antes de impuesto, neto | | (21.354,26) | 25.587,17 |
| Impuesto a la Renta, neto | 26 | (3.548,18) | 17.915,06 |
| Impuesto a la renta, corriente | 26 (a) | 2.121,83 | 20.653,62 |
| Impuesto a la renta, diferido | 26 (b) | (5.670,01) | (2.738,56) |
| Ganancia de actividades continuadas después de impuestos | | (17.806,08) | 7.672,11 |
| Ganancia de actividades discontinuadas | | - | - |
| Ganancia del Ejercicio, neto | | (17.806,08) | 7.672,11 |
| Ganancias básicas por acción | | (0,13) | 0,06 |
| Ganancias básicas por acción de operaciones discontinuadas | | - | - |
| Ganancias básicas por acción de operaciones continuadas | | (0,13) | 0,06 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a: | | | |
| (Pérdidas) Ganancias estimadas por estudio actuarial | 20 | (9.994,51) | 12.945,36 |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, totales | | (27.800,59) | 20.617,47 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

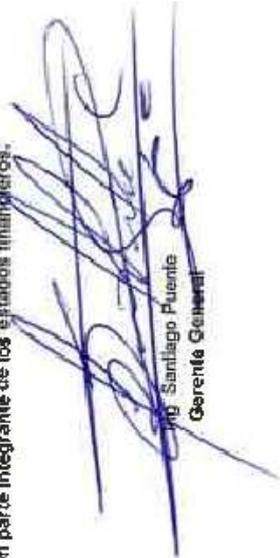

 Ing. Santiago Puente
 Gerente General


 Leandro Tobar
 Contador General
 Registro C.P.A. No.35290

SERVIMOTOR S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
(Expresados en dólares americanos)

| Descripción | Capital social | Reserva legal | Reserva Facultativa | Aporte para futuras capitalizaciones | Resultado adopción NIIF | Resultados acumulados | Superavit por revaluación de activos | Otro resultado Integral | Resultado del ejercicio | Total |
|--|----------------|---------------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 135.000,00 | 110.990,16 | 73.637,53 | 298.000,00 | 72.205,42 | 416.196,24 | - | (26.395,83) | 60.728,70 | 867.422,22 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | 60.728,70 | - | - | (60.728,70) | - |
| Transferencia a Reserva Legal | - | 6.072,82 | - | - | - | (6.072,82) | - | - | - | - |
| Transferencia a Reservas Facultativas | - | - | - | - | - | (250.000,00) | - | - | - | (250.000,00) |
| Apropiación Dividendos | - | - | - | - | - | 0,05 | - | (0,05) | - | - |
| Reclasificaciones y ajustes años anteriores | - | - | - | - | - | - | - | 12.945,36 | 7.672,11 | 12.945,36 |
| Ajuste por efectos de ORI en estado actual | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.672,11 |
| Resultados integrales del ejercicio, netos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 135.000,00 | 117.063,03 | 73.637,53 | 298.000,00 | 72.205,42 | 220.852,12 | - | (13.390,52) | 7.672,11 | 636.039,69 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | 7.672,11 | - | - | (7.672,11) | - |
| Transferencia a Reserva Legal | - | 767,21 | - | - | - | (767,21) | - | - | - | - |
| Transferencia a Reservas Facultativas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Apropiación Dividendos | - | - | - | - | - | (50.000,00) | - | - | - | (50.000,00) |
| Efectos de Activo Imp. Renta Diferido (anterior) | - | - | - | - | - | (1.879,17) | - | - | - | (1.879,17) |
| Efectos de ORI en estado actual (nota 20) | - | - | - | - | - | - | - | (8.994,51) | - | (8.994,51) |
| Resultados integrales del ejercicio, netos | - | - | - | - | - | - | - | - | (17.806,08) | (17.806,08) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2019 | 135.000,00 | 117.830,24 | 73.637,53 | 298.000,00 | 72.205,42 | 175.877,85 | - | (23.385,03) | (17.806,08) | 568.369,93 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Miguel Santiago Puente
Gerente General


Carullito Tobías
Contador General
Registro C.P.A. No. 35290

SERVMOTOR S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares americanos)**

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | | Cifras Comparativas |
| <u>Conciliación de Actividades Operativas</u> | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | USD\$ 2.420.739,17 | 2.444.960,34 |
| Otros cobros por actividades de operación | 128.415,54 | 97.617,61 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1.395.444,17) | (1.557.735,31) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (910.077,42) | (800.343,98) |
| Intereses pagados | (72.575,29) | (79.145,31) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (49.029,85) | (35.995,60) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 23.293,48 | (1.577,23) |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación (nota 29) | 145.321,46 | 67.780,52 |

Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento

| | | |
|---|-------------------------|---------------------|
| Obligaciones bancarias | | |
| Cuentas por pagar largo plazo | - | (21.517,10) |
| Pago de jubilación patronal y desahucio | (7.933,39) | (11.146,05) |
| Pago de dividendos por la empresa que informa | (50.000,00) | (250.000,00) |
| Pagos efectuados por arrendamiento | (128.753,52) | - |
| Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento | (186.686,91) | (282.663,15) |
| Disminución neta del efectivo | (124.385,19) | (272.311,67) |
| Efectivo al inicio del año | 380.563,96 | 652.875,63 |
| Efectivo al final del año | USD\$ 256.168,77 | 380.563,96 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Santiago Puente
Gerente General


Leandro Tobar
Contador General
Registro C.P.A. No.35290

SERVIMOTOR S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Declaración de cumplimiento NIIF
- (3) Bases de preparación y presentación de estados financieros
 - (3.1) Moneda funcional y presentación
 - (3.2) Período económico
 - (3.3) Aprobación de estados financieros
- (4) Resumen de las principales políticas contables
 - (4.1) Instrumentos financieros
 - (4.2) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (4.3) Inventarios
 - (4.4) Maquinaria, mobiliario y equipos
 - (4.5) Deterioro del valor de los activos
 - (4.6) Contratos de arrendamientos
 - (4.7) Beneficios a empleados
 - (4.8) Impuesto a la Renta
 - (4.9) Provisiones y contingentes, corrientes y no corrientes
 - (4.10) Reconocimiento de ingresos
 - (4.11) Reconocimiento de costos y gastos
 - (4.12) Gastos financieros
 - (4.13) Distribución de dividendos
 - (4.14) Reserva legal
 - (4.15) Hipótesis de negocio en marcha
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Administración del riesgo financiero
- (7) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (8) Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)
- (9) Estimación cuentas incobrables
- (10) Otras cuentas por cobrar
- (11) Inventarios
- (12) Activos por impuestos corrientes
- (13) Propiedad, maquinaria y equipos
- (14) Activos por derechos de uso
- (15) Cuentas por pagar comerciales
- (16) Otras cuentas por pagar
- (17) Obligaciones laborales y beneficios sociales
- (18) Pasivos por impuestos corrientes
- (19) Obligaciones laborales no corrientes
- (20) Patrimonio, neto
- (21) Ingresos de actividades ordinarias
- (22) Costo de ventas
- (23) Gastos de administración
- (24) Gastos financieros
- (25) Ingresos no operacionales
- (26) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (27) Transacciones y saldos de transacciones con relacionadas
- (28) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
- (29) Otros aspectos relevantes
- (30) Contingentes
- (31) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Nota 1. Información General

Servimotor S.A., se constituyó mediante escritura pública celebrada el 12 de mayo de 2003 ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 10 de junio de 2003.

La Compañía tiene por objeto principal a instalación de talleres de servicio automotriz, reparación de automotores, carrocerías, partes y piezas de vehículos en general; servicio de mantenimiento y reparación de motores, equipos y maquinaria en general.

La Compañía es subsidiaria de Autolandia S.A., (compañía domiciliada en el Ecuador) quien posee el 99,60% de su capital social.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento NIIF

Los presentes estados financieros de Servimotor S.A., están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Servimotor S.A., y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables. Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

| | Norma | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---|--|
| Nuevas normas: | | |
| NIIF 17 - Contrato de Seguros | Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros | 1 de enero de 2021 |
| Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones | | |
| Modificación a la NIIF 3 | Definición de un negocio | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 | Reforma de la tasa de interés de referencia | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIC 1 y NIC 8 | Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables | 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual | Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIIF 10 y NIC 18 | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos. | 1 de enero de 2020 |

NIIF 16 – Arrendamiento

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos y concesiones por arrendamiento de locales comerciales. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

Como resultado del análisis efectuado por la Administración se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por USD\$ 434.074.64 al 31 de diciembre de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 9,00% para el caso de los dos contratos de arrendamiento. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se reconoció la amortización del activo por derecho de uso por USD\$ 108.444.38, en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconocieron gastos financieros por USD\$ 33.690.77 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento (ver nota 14).

Se ha identificado un contrato de arrendamiento con DATA PRO el cual no se considera en el estudio en razón de estar dentro de las excepciones permitidas.

Nota 3. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Servimotor S.A.

3.1 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Servimotor S.A., para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación. El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, quien no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

3.2 Período Económico

El período económico de Servimotor S.A., para emitir los estados financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de Servimotor S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Junta de Accionistas ocurridas el 29 de marzo del 2019.

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

Servimotor S.A., ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

4.1 Instrumentos Financieros

I. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones

requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

No obstante, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;
- La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del periodo correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRCCORI)

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCOR! en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCOR! son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCOR!, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte;
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupo, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medido a VRCCOR, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

i. Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- asignados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, Servimotor S.A., clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4.3 Inventarios

El inventario de materia prima se registra al costo debido a que será sometido al proceso de producción, mientras que los productos terminados se valoran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 15 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

4.4 Maquinaria, mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos. Una disminución del valor en libros por deterioro del valor de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| Tipo de bienes | No. Años |
|------------------------|----------|
| Equipo de oficina | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |
| Otros activos | 10% |
| Maquinaria y equipos | 10% |
| Equipos y herramientas | 10% |

Baja o Venta de Propiedad, Maquinaria y Equipos

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros Ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

4.5 Deterioro del valor de los activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

4.6 Contratos de Arrendamiento

Reconocimiento de Activos y Pasivos por Derecho de Uso – Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Valoración del Derecho de Uso del Activo

El costo del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y,
- Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo o para restaurar el activo.

Pasivo por Arrendamiento

La Compañía deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir las siguientes partidas:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés, utilizando el índice o tipo de interés en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y,
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja la opción de terminarlo por parte de la Compañía.

Posteriormente, la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés devengado y reconociendo en la cuenta de resultados; disminuyendo las cuotas que se van pagando del pasivo y recalculando nuevamente el valor contable para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

Contratos de Arrendamiento como Arrendador

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

4.7 Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa es igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; por cualquier ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

4.8 Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.9 Provisiones Contingentes, corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Las ventas de bienes y servicios prestados se reconocen en los resultados del ejercicio cuando los servicios han sido prestados y/o se ha efectuado la transferencia de dominio y los bienes han sido entregados y los clientes los han aceptado y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada. La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

La Compañía no efectúa ventas ligadas a planes de lealtad significativos, bonificaciones y/o beneficios futuros.

4.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

4.12 Gastos financieros

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

4.13 Distribución de Dividendos

Los dividendos a los accionistas de Servimotor S.A., se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que la distribución de dividendos, fueron aprobados debidamente por los accionistas.

4.14 Reserva Legal

Servimotor S.A., destina el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4.15 Hipótesis de negocio en marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar las compañías de Servimotor S.A., ni de cesar sus actividades.

Nota 5. Estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por Servimotor S.A., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de Servimotor S.A., y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 4, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículos y equipo.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 4.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación con los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Administración de Riesgo Financiero

6.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General y la Junta de Socios. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez.

6.2. Riesgos de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(a) Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera Servimotor S.A., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Servimotor S.A., al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

(b) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento con instituciones financieras. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer en garantía los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, actualmente dichas tasas, en su mayoría son variables.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que el endeudamiento es de corto plazo.

(c) Gestión de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de Servimotor S.A., para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

6.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo, y en las cuentas por cobrar a clientes y otros.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes y las inversiones en instrumentos financieros, generalmente de corto plazo,

tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos a sus clientes las cuales están hasta un plazo de 90 días. Al otorgar el crédito la entidad analiza capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables (Nota 4.3). Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| DESCRIPCION | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Instrumentos Financieros</u> | | |
| <u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u> | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 256,168.77 | 380,563.96 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales | 161,274.40 | 135,127.15 |
| Otras cuentas por cobrar | 3,614.07 | 6,836.21 |
| Otros activos financieros no corrientes | - | - |
| | 421,057.24 | 522,527.32 |

Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. El sistema de venta directa garantiza una rotación que conduce a mantener una cartera con bajos niveles de deterioro, indicador que es monitoreado y se mantiene constante gracias a la labor del departamento de cartera con el propósito de mantener como máximo dichos niveles.

No existe una concentración significativa de créditos debido al servicio individualizado que ofrece la Compañía. La siguiente es la antigüedad a la fecha del estado de situación de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, compuestos por los saldos de clientes de venta directa

La composición de los vencimientos de los saldos por cobrar es el siguiente:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Corrientes por vencer | USD\$ | 131,064.60 | 77.43% | 74,527.33 | 48.56% |
| Vencimientos hasta 30 días | | 36,084.50 | 21.32% | 46,545.89 | 30.33% |
| Vencimientos hasta 60 días | | 709.18 | 0.42% | 5,014.43 | 3.27% |
| Vencimientos hasta 90 días | | - | 0.00% | 7,679.13 | 5.00% |
| Vencimientos hasta (+) de 120 días | | 1,418.55 | 0.84% | 19,710.55 | 12.84% |
| Total | USD\$ | 169,276.83 | 100% | 153,477.33 | 100% |

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año se revela en la nota 9, que se expone más adelante.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$ 256.168.77 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 380.563.96 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- y AAA otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera

| Entidad Financiera | Calificación | Calificador |
|--------------------------|--------------|---|
| Banco Pichincha C. A. | AAA/AAA- | Bank Watch Ratings S. A. / PCR Pacific S. A. |
| Banco Guayaquil S. A. | AAA/AAA | PCR Pacific S.A. / Soc. Cal. Riesgo Latinoamericana |
| Banco Internacional S.A. | AAA-/AAA | Bank Watch Ratings S. A. / Class Internacional Rating |

6.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la entidad y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son administrados por el área responsable; quien los invierte en depósitos de ahorro (a la vista), a plazo y otros instrumentos financieros de similares características que generan intereses, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez según las necesidades proyectadas de efectivo de la Compañía.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados.

| Cuentas | Valor contable | Flujo de efectivo contractuales | Hasta 90 días | vencimiento más de 90 días |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------|
| 31 de diciembre del 2019: | | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 145,976.43 | 145,976.43 | 145,976.43 | - |
| Beneficios a empleados | 103,986.45 | 103,986.45 | 42,796.03 | 61,190.42 |
| Otras cuentas por pagar | 81,307.93 | 81,307.93 | 81,307.93 | - |
| Otros pasivos Financieros | 3,658.97 | 3,658.97 | 3,658.97 | - |
| Pasivos financieros de arrendamiento | 339,011.89 | 339,011.89 | 25,082.53 | 313,929.36 |
| | 673,941.67 | 673,941.67 | 298,821.89 | 375,119.78 |
| 31 de diciembre del 2018: | | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 99,257.16 | 99,257.16 | 99,257.16 | - |
| Beneficios a empleados | 117,314.23 | 117,314.23 | 71,400.78 | 45,913.45 |
| Otras cuentas por pagar | 59,432.19 | 59,432.19 | 59,432.19 | - |
| Otros pasivos Financieros | 2,223.74 | 2,223.74 | 2,223.74 | - |
| | 278,227.32 | 278,227.32 | 232,313.87 | 45,913.45 |

A continuación, se muestra la ratio del índice de liquidez:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Activo corriente | 744,548.10 | 755,718.04 |
| Pasivo corriente | 407,674.46 | 253,074.11 |
| Índice de liquidez | 1.83 | 2.99 |

6.5 Administración de capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en la ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|--|--------------|-------------|
| Total patrimonio | 558,359.93 | 638,039.69 |
| Total activo | 1,266,392.09 | 939,250.99 |
| Índice - ratio de capital sobre activos | 0.44 | 0.68 |

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Caja general | USD\$ | 9,472.52 | 296,034.89 |
| Fondos rotativos y caja chica | | 320.00 | 300.00 |
| Bancos e instituciones Financieras | | 229,130.47 | 66,983.29 |
| Inversiones con rendimientos menores a 90 días | | 17,245.78 | 17,245.78 |
| Total | USD\$ | <u>256,168.77</u> | <u>380,563.96</u> |

En la caja general, los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2019 Y 2018, corresponden principalmente a valores recaudados al cierre del ejercicio mismos, que fueron depositados en las cuentas bancarias en los primeros días del mes de enero de 2020 y 2019, respectivamente. Las inversiones se consideran como equivalentes de efectivo, debido a que se convierten en efectivo en un plazo no mayor a 90 días y devengan una tasa de interés entre el 4.07% y 5.30%.

Los valores en bancos e instituciones financieras no mantienen ninguna restricción.

Nota 8. Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los valores a cobrar a clientes propios relacionados directamente al giro del negocio, venta de vehículos y servicios prestados de talleres

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| Clientes personas naturales y sociedades privadas talleres | 20,141.70 | 11.90% | 31,198.82 | 20.33% |
| Clientes instituciones públicas talleres | 19,430.05 | 11.48% | 42,456.84 | 27.66% |
| Clientes aseguradoras talleres | 82,946.03 | 49.00% | 51,530.85 | 33.58% |
| Clientes Financieras | 22,169.89 | 13.10% | 28,183.41 | 18.36% |
| Clientes Relacionados (nota 27) | 24,589.16 | 14.53% | 107.41 | 0.07% |
| Total | USD\$ | <u>169,276.83</u> | <u>153,477.33</u> | 100% |

Nota 9. Estimación cuentas incobrables y Deterioro

El movimiento es como sigue:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------------------|---------------------------|
| <u>Provisión Incobrables</u> | | | |
| Saldo Inicial | USD\$ | (1,848.15) | (1,848.15) |
| Estimación del año | | (8,002.43) | - |
| Baja de Clientes | | 1,848.15 | - |
| Total | USD\$ | <u>(8,002.43)</u> | <u>(1,848.15)</u> |
| <u>Deterioro de Cuentas por cobrar</u> | | | |
| Saldo Inicial | | (16,502.03) | (746.85) |
| Estimación del año | | | (15,755.18) |
| Baja de Clientes | | 16,502.03 | - |
| Total | USD\$ | <u>-</u> | <u>(16,502.03)</u> |
| Total Provisión Incobrables y Deterioro | | <u>(8,002.43)</u> | <u>(18,350.18)</u> |

Nota 10. Otras cuentas por cobrar

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| Cuentas por cobrar empleados | USD\$ | 2,747.69 | 76.03% | 2,030.61 | 29.70% |
| Anticipo proveedores | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Otras por cobrar diversas | | (529.92) | -17.43% | 2,360.89 | 34.54% |
| Otras por cobrar relacionadas (nota 27) | | 1,496.30 | 41.40% | 2,444.71 | 35.76% |
| Total | USD\$ | <u>3,614.07</u> | 100% | <u>6,836.21</u> | 100% |

Nota 11. Inventarios

Se refiere a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Inventarios mecánica (a) | USD\$ | 24,541.34 | 14.50% | 13,188.62 | 9.63% |
| Inventarios colisión (b) | | 19,767.70 | 11.68% | 13,611.86 | 9.94% |
| Órdenes de trabajo en proceso (c) | | 101,125.41 | 59.76% | 67,719.40 | 49.44% |
| Otros inventarios (d) | | 24,302.18 | 14.36% | 52,255.36 | 38.15% |
| Inventario flotas | | 60.37 | 0.04% | 292.19 | 0.21% |
| | | <u>169,797.00</u> | | <u>147,067.43</u> | |
| Provisión obsolescencia (e) | | (562.14) | -0.33% | (10,100.69) | -7.37% |
| Total | USD\$ | <u>169,234.86</u> | 100% | <u>136,966.74</u> | 100% |

- a) Corresponde a los materiales y repuestos de han sido entregados a la división de mecánica
- b) Corresponde a los materiales y repuestos de han sido entregados a la división de colisiones.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, representan el valor equivalente a 36 órdenes de trabajo en proceso y 27 por facturar en tanto que, al 31 de diciembre de 2018, corresponde a un equivalente de 95 órdenes de trabajo que se mantuvieron en proceso.
- d) Otros inventarios en relación con el proceso del negocio.
- e) El movimiento de la provisión de obsolescencia al re de diciembre de 2019 y 2018, se resumen así:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|--------------|------------------------|---------------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | (10,100.69) | (14,849.43) |
| Estimación del año | | - | - |
| Baja de Inventarios | | 9,538.55 | 4,748.74 |
| Total | USD\$ | <u>(562.14)</u> | <u>(10,100.69)</u> |

Nota 12. Activos por impuestos corrientes

Se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado - IVA | USD\$ | 46,623.00 | 31.43% | 18,872.66 | 20.89% |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | | 89,281.05 | 60.19% | 56,215.08 | 62.24% |
| Retenciones en la fuente de IVA | | 12,436.56 | 8.38% | 15,238.34 | 16.87% |
| Total | USD\$ | 148,340.61 | 100% | 90,326.08 | 100% |

El movimiento de las retenciones en la fuente corresponde a lo siguiente:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta causado (nota 26) | USD\$ | (2,121.83) | (20,653.62) |
| (-) Anticipos pagado | | - | - |
| (-) Retenciones en la fuente | | 35,187.58 | 43,721.62 |
| (-) Crédito tributario años anteriores | | 56,215.30 | 33,147.30 |
| Total saldo a favor (a pagar) | USD\$ | 89,281.05 | 56,215.30 |

Nota 13. Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir de la forma siguiente:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Depreciables | | | |
| Vehículos | | 25,555.36 | 25,555.36 |
| Muebles y enseres | | 35,331.66 | 35,331.66 |
| Equipos de oficina | | 19,244.35 | 19,244.35 |
| Equipos de computación | | 104,579.31 | 88,863.68 |
| Maquinaria y equipo | | 217,821.15 | 197,883.01 |
| Equipos y herramientas | | 71,416.05 | 65,348.86 |
| Otros Activos | | 12,456.34 | |
| Total propiedad, planta y equipos | | 486,404.22 | 432,226.92 |
| Depreciación Acumulada | | (304,722.36) | (259,464.52) |
| Total Propiedad, Planta y Equipos, netos | USD\$ | 181,681.86 | 172,762.40 |

Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

| Descripción | Equipos de computación | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Herramientas | Maquinarias y Equipos | Vehículos | Instalaciones y adecuaciones | Total, general |
|----------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-----------------------|------------|------------------------------|----------------|
| Saldo al 31 diciembre 2018 | 16.940,56 | 7.049,28 | 17.019,16 | 35.104,08 | 90.996,54 | 6.252,78 | - | 172.762,40 |
| Adiciones | 15.715,53 | - | - | 6.067,19 | 19.938,14 | - | 12.456,34 | 54.177,30 |
| Bajas (Costo) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Bajas (Depreciación) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto depreciación | (11.532,15) | (1.924,44) | (3.533,16) | (6.655,14) | (20.103,53) | (1.301,83) | (207,59) | (45.257,84) |
| Saldo al 31 diciembre 2019 | 20.524,04 | 5.124,84 | 13.486,00 | 34.816,13 | 90.831,15 | 4.950,95 | 12.248,75 | 181.681,86 |

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

| Descripción | Equipos de computación | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Herramientas | Maquinarias y Equipos | Vehículos | Total, general |
|----------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-----------------------|------------|----------------|
| Saldo al 31 diciembre 2017 | 15.287,38 | 8.973,72 | 16.599,22 | 34.476,81 | 97.185,15 | 2.816,75 | 175.339,03 |
| Adiciones | 13.035,83 | - | 3.795,00 | 6.788,39 | 13.080,32 | 6.509,17 | 43.208,71 |
| Bajas (Costo) | - | - | - | - | - | - | - |
| Bajas (Depreciación) | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto depreciación | (11.982,65) | (1.924,44) | (3.375,06) | (6.161,12) | (19.268,93) | (3.073,14) | (45.785,34) |
| Saldo al 31 diciembre 2018 | 16.340,56 | 7.049,28 | 17.019,16 | 35.104,08 | 90.996,54 | 6.252,78 | 172.762,40 |

Nota 14. Activos por derechos de uso

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de locales, los cuales son utilizados para el desarrollo de sus operaciones. El período de arrendamiento está definido en las cláusulas contractuales y se encuentra en un período promedio de 2 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

La Compañía no mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo; por lo que no ha aplicado la excepción de la norma para este tipo de activos.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

| Movimiento | 2019 |
|---|-------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ - |
| Adiciones | 434.074,64 |
| Amortización Acumulada derecho de uso | (108.444,38) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ 325.630,26 |

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

| Movimiento | | 2019 |
|---|--------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ | - |
| Adiciones | | 434,074.64 |
| Intereses | | 33,690.77 |
| Pagos | | (128,753.52) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ | 339,011.89 |
| Clasificación: | | |
| Porción corriente | | 103,503.58 |
| Porción no corriente | | 235,508.31 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ | 339,011.89 |

Nota 15. Cuentas por pagar comerciales

Corresponde a obligaciones por la compra de repuestos y servicios recibidos, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| Descripción | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Otros proveedores | 51,046.87 | 34.97% | 27,384.08 | 27.59% |
| Proveedores Relacionados (nota 27) | 94,929.56 | 65.03% | 71,873.08 | 72.41% |
| Total | USD\$ 146,976.43 | 100% | 99,257.16 | 100% |

Nota 16. Otras cuentas por pagar

Se refiere a:

| Descripción | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Anticipo de clientes | 55,263.49 | 67.97% | 45,616.33 | 76.75% |
| Otras relacionadas (nota 27) | 26,044.44 | 32.03% | 13,815.66 | 23.25% |
| Total | USD\$ 81,307.93 | 100% | 59,432.19 | 100% |

Nota 17. Obligaciones laborales y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a las siguientes obligaciones con los empleados:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Sueldos y Salarios por Pagar | USD\$ | 206.11 | 29,253.75 |
| Otros valores por pagar | | 42.83 | 1,534.97 |
| Sueldos y Otros por Pagar | | 248.94 | 30,788.72 |
| IESS por Pagar | | 9,967.39 | 8,657.17 |
| Fondos de Reserva | | 1,358.81 | 1,423.31 |
| Préstamos IESS por pagar | | 3,556.04 | 3,933.01 |
| Aportes al IESS | | 14,882.24 | 14,013.49 |
| Décimo cuarto sueldos | | 8,489.94 | 6,820.07 |
| Décimo tercer sueldos | | 4,087.82 | 3,946.02 |
| Otros beneficios | | 17,087.09 | 11,317.10 |
| Participación Trabajadores (nota 26) | | - | 4,515.38 |
| Beneficios Sociales | | 27,664.85 | 26,598.57 |
| Total | | 42,798.03 | 71,400.78 |

Nota 18. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a la siguiente composición de pasivos por impuestos corrientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Impuesto a la renta por pagar (a) | USD\$ | 0.03 | 0.00% | 0.03 | 0.00% |
| Impuesto al valor agregado IVA | | 28,697.13 | 84.18% | 19,104.12 | 83.12% |
| Retenciones en la fuente IVA | | 2,134.68 | 6.26% | 1,426.54 | 6.21% |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta | | 3,258.65 | 9.56% | 2,453.29 | 10.67% |
| Total | USD\$ | 34,090.49 | 100% | 22,983.98 | 100% |

(a) Ver nota 26 y nota 12

Nota 19. Obligaciones laborales no corrientes

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

| <u>DESCRIPCIÓN</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | 29,676.29 | 48.50% | 22,756.91 | 49.66% |
| Bonificación por desahucio (b) | | 31,514.13 | 51.50% | 23,156.64 | 50.44% |
| Total | USD\$ | 61,190.42 | 100% | 45,913.45 | 100% |

a) Provisión Jubilación Patronal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 22,756.91 | 26,880.87 |
| Pagos y/o reversiones | | - | - |
| Provisión del año | | 4,781.47 | 5,865.67 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,137.91 | (9,989.63) |
| Total | USD\$ | 29,676.29 | 22,756.91 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 22,756.91 | 26,880.87 |
| <u>costo financiero del año</u> | | - | - |
| Costo laboral por servicios actuariales | | 2,808.44 | 3,478.64 |
| Costo financiero | | 1,973.03 | 2,387.03 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | - | - |
| <u>Costo neto del periodo</u> | | <u>4,781.47</u> | <u>5,865.67</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,137.91 | (9,989.63) |
| Total | USD\$ | 29,676.29 | 22,756.91 |

b) Indemnización Desahucio

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| Descripción | | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial (*) | USD\$ | 23,156.54 | 27,420.94 |
| Pagos y/o reversiones | | (7,933.39) | (11,146.00) |
| Provisión del año | | 8,434.38 | 9,837.33 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 7,856.60 | (2,955.73) |
| Total | USD\$ | 31,514.13 | 23,156.54 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|------------------|-------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 23,156.54 | 27,420.94 |
| <u>costo financiero del año</u> | | | |
| Costo laboral por servicios actuariales | | 6,666.76 | 7,680.35 |
| Costo financiero | | 1,767.62 | 2,156.98 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (7,933.39) | (11,146.00) |
| <u>Costo neto del período</u> | | <u>500.99</u> | <u>(1,308.67)</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 7,856.60 | (2,955.73) |
| Total | USD\$ | 31,514.13 | 23,156.54 |

Según se indica en la nota 4 (7), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por

otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Corporación mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes

| Hipótesis actuariales | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento | 8,29% | 8,67% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 1,00% | 1,50% |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 1,50% | 1,00% |
| Tabla de mortalidad pre y post retiro | Rentistas Válidos | Rentistas Válidos |

Nota 20. Patrimonio

Capital suscrito o asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 135.000,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de US\$1 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones

Servimotor S.A., mantiene una suma acumulada de aporte para futuras capitalizaciones de USD\$ 25.000,00, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Reserva legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de

las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

En los ejercicios 2019 y 2018, Servimotor S.A., no ha considerado la inclusión de la apropiación de Reserva Legal, sino hasta el momento que la Junta General de Accionistas o socios lo determine.

Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representa una suma acumulada de USD\$ 73.637,53, luego de la apropiación decidida en la Junta General de Accionistas ocurrida el 26 de febrero de 2016.

Resultado por adopción de NIIF

Sobre la base del proceso establecido por el organismo de control para la implementación de NIIF, en el año 2012, se determinó un efecto acumulado por USD\$ de 72.205.42 al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente corresponde al efecto acumulado de los cambios en el saldo al 1 de enero de 2018 por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos, actualizados en función de estudio actuarial anual.

Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido acumulado en ejercicios anteriores.

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2019 | | |
|--|----------------------------|-----------------|-------------------|
| | 2019 | ORI | 2018 |
| Jubilación Patronal | (771.37) | 2,137.91 | (2,909.28) |
| Indemnización desahucio | 27,423.27 | 7,856.60 | 19,566.67 |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 26,651.90 | 9,994.51 | 16,657.39 |
| Total, Efecto Impuesto renta diferido | USD\$ (3,266.87) | - | (3,266.87) |
| Total, Otros resultados integrales | 23,385.03 | 9,994.61 | 13,390.52 |

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|--|----------------------------|--------------------|-------------------|
| | 2018 | ORI | 2017 |
| Jubilación Patronal | (2,909.28) | (9,989.63) | 7,080.35 |
| Indemnización desahucio | 19,566.67 | (2,955.73) | 22,522.40 |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 16,657.39 | (12,945.36) | 29,602.75 |
| Total, Efecto Impuesto renta diferido | USD\$ (3,266.87) | - | (3,266.87) |
| Total, Otros resultados integrales | 13,390.52 | (12,945.36) | 26,335.88 |

Nota 21. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden al aprovisionamiento de repuestos, materiales e insumos, así como la valoración de mano de obra, que forman parte de las ordenes de trabajo cerradas en base a los servicios prestados.

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Ventas de taller (i) | USD\$ | 2,454,888.85 | 100.00% | 2,377,189.28 | 100.00% |
| Total | USD\$ | 2,454,888.85 | 103% | 2,377,189.28 | 100% |

(i) Las composiciones de las ventas de taller se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Mano de obra | USD\$ | 834,652.36 | 35.11% | 840,215.88 | 35.34% |
| Repuestos | | 1,302,555.42 | 54.79% | 1,132,957.71 | 47.66% |
| Trabajos fuera | | 101,104.12 | 4.25% | 130,338.39 | 5.48% |
| Lubricantes | | 163,536.26 | 6.68% | 194,850.21 | 8.20% |
| Accesorios | | 53,040.69 | 2.23% | 78,827.09 | 3.32% |
| Total | USD\$ | 2,454,888.85 | 103% | 2,377,189.28 | 100% |

Nota 22. Costo de Ventas

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN | | 2019 | % | 2018 | % |
|---------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Costo de Taller (i) | | 2,129,518.85 | 104.88% | 2,030,730.20 | 100.00% |
| Total | USD\$ | 2,129,518.85 | 105% | 2,030,730.20 | 100% |

(i) La composición del costo de ventas de taller se refiere a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Mano de obra (i) | USD\$ | 629,605.57 | 29.57% | 581,048.85 | 28.61% |
| Costo de materiales e indirectos: | | | | | |
| Repuestos | | 1,292,765.86 | 60.71% | 1,176,252.62 | 57.92% |
| Trabajos fuera | | 67,903.17 | 3.19% | 90,788.45 | 4.47% |
| Lubricantes | | 97,315.40 | 4.57% | 113,002.65 | 5.56% |
| Accesorios | | 41,928.85 | 1.97% | 69,637.43 | 3.43% |
| Total, Materiales y otros (ii) | | <u>1,499,913.28</u> | | <u>1,449,681.35</u> | |
| Total | USD\$ | <u>2,129,518.85</u> | 100% | <u>2,030,730.20</u> | 100% |

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales de la mano de obra son los siguientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--------------------------------|--------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Gastos de Personal (cos) | | 437,763.43 | 69.53% | 409,602.75 | 70.46% |
| Beneficios Sociales (cos) | | 81,872.08 | 13.00% | 65,538.42 | 11.26% |
| Aporte al IESS (cos) | | 64,408.20 | 10.23% | 65,448.32 | 11.26% |
| Otros Gastos de Personal (cos) | | 45,561.86 | 7.24% | 40,458.36 | 6.96% |
| Total | USD\$ | <u>629,605.57</u> | 100% | <u>581,048.85</u> | 100% |

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales del costo de materiales, repuestos y otros gastos indirectos, son los siguientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Costo de Taller | USD\$ | 1,210,001.98 | 83.47% | 1,172,066.63 | 80.85% |
| Combustibles y Lubricantes (cos) | | 1,549.17 | 0.11% | 1,430.89 | 0.10% |
| Suministros y materiales (cos) | | 6,744.96 | 0.47% | 8,367.27 | 0.58% |
| Arriendo Locales (cos) | | 3,534.65 | 0.24% | 113,720.92 | 7.84% |
| Seguros Empresa (cos) | | 9,920.46 | 0.68% | 8,311.92 | 0.57% |
| Mantenimientos edificios y equipos (cos) | | 11,179.41 | 0.77% | 5,141.31 | 0.35% |
| Depreciaciones y amortizaciones (cos) | | 33,238.14 | 2.23% | 32,572.53 | 2.25% |
| Gastos de Servicios y generales (cos) | | 40,858.31 | 2.82% | 36,958.53 | 2.55% |
| Amortizaciones derecho de uso | | 108,444.38 | 7.48% | - | 0.00% |
| Otros Costos de Ventas | | 74,441.82 | 5.14% | 71,091.35 | 4.90% |
| Total | USD\$ | <u>1,499,913.28</u> | 103% | <u>1,449,681.35</u> | 100% |

Nota 23. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se los resume de la siguiente forma:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|-------|-------------------|--------|-------------------|--------|
| Gastos de personal | USD\$ | 184,922.50 | 52.42% | 155,085.96 | 47.80% |
| Beneficios Sociales | | 31,818.46 | 9.02% | 25,292.68 | 7.80% |
| Aportes al IESS | | 30,518.01 | 8.65% | 27,707.26 | 8.54% |
| Otros Gastos de personal | | 17,823.98 | 5.05% | 17,975.20 | 5.54% |
| Total gastos de personal | | 265,082.95 | | 226,061.10 | |
| Gastos Generales | | | | | |
| Honorarios terceros | | 22,513.38 | 6.38% | 15,050.00 | 4.64% |
| Seguros Empresa | | 6,396.54 | 1.81% | 3,960.86 | 1.22% |
| Gastos de Servicios y generales | | 5,934.34 | 1.68% | 7,091.98 | 2.19% |
| Suministros y materiales | | 7,794.31 | 2.21% | 3,550.75 | 1.09% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 707.73 | 0.20% | 388.75 | 0.12% |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | | 7,437.92 | 2.11% | 6,144.05 | 1.89% |
| Atenciones sociales | | 1,403.07 | 0.40% | 1,091.55 | 0.34% |
| Arriendo Locales | | 997.57 | 0.28% | 20,334.61 | 6.27% |
| Combustibles y Lubricantes | | 33.04 | 0.01% | 8.75 | 0.00% |
| Provisiones Incobrables | | 8,002.43 | 2.27% | 15,755.18 | 4.86% |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 18,549.70 | 5.26% | 23,632.44 | 7.28% |
| Servicio Vigilancia | | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% |
| Otros gastos administrativos | | 7,904.82 | 2.24% | 1,365.12 | 0.42% |
| Total gastos generales | | 34,456.95 | | 40,752.74 | |
| Total | USD\$ | 352,757.80 | 100% | 324,435.14 | 100% |

Nota 24. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se los resume de la siguiente forma:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------------------|-------|-------------------|--------|------------------|--------|
| Comisiones tarjetas de crédito | USD\$ | 69,991.37 | 65.86% | 76,127.26 | 96.19% |
| Comisiones telecheck | | 507.43 | 0.48% | 1,113.46 | 1.41% |
| Otros gastos financieros | | 2,076.49 | 1.95% | 1,904.59 | 2.41% |
| Interés financiero arrendamiento | | 33,690.77 | 31.70% | - | 0.00% |
| Total | | 106,266.06 | 134% | 79,145.31 | 100% |

Nota 25. Ingresos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos no operacionales se los resume de la siguiente forma:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|-------|-------------------|-------------|------------------|-------------|
| Provisiones no utilizadas | USD\$ | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Ingresos por inventarios | | 484.67 | 0.52% | 5,320.49 | 5.73% |
| Intereses ganados bancos e inversiones | | 3,268.26 | 3.52% | 3,696.54 | 3.98% |
| Otros ingresos no operacionales | | 121,440.47 | 130.69% | 83,904.90 | 90.30% |
| Total | | 125,193.40 | 136% | 92,921.93 | 100% |

Nota 26. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | | 2019 | 2018 |
|--|-------|-------------------|------------------|
| Gasto por impuesto corriente | USD\$ | 2,121.83 | 20,653.62 |
| Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | | (5,670.01) | (2,738.56) |
| Otros efectos de variación (anticipo mínimo) | | - | - |
| Gasto del impuesto a la renta de años anteriores | | - | - |
| Variación por efecto en tasa | | - | - |
| Gasto impuesto a la renta | USD\$ | (3,548.18) | 17,915.06 |

a) Impuesto a la renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|--|-------|--------------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto trabajadores | USD\$ | (21,354.26) | 30,102.55 |
| 15% Participación a trabajadores | | - | (4,515.38) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | (21,354.26) | 25,587.17 |
| Partidas conciliatorias: | | | |
| Ingresos exentos | | - | (17,249.39) |
| Gastos no deducibles asociados al ingreso exento | | - | 17,039.18 |
| Participación trabajadores ingreso exentos | | | 31.53 |
| Gastos no deducibles | | 14,678.24 | 30,058.42 |
| Generación AID Jubilación patronal y desahucio | | 18,836.96 | - |
| Generación AID Diferencias temporales | | 13,381.63 | - |
| Reversión AID Jubilación patronal y desahucio | | (7,516.69) | - |
| Reversión AID Diferencias temporales | | (9,538.56) | - |
| Utilidad Gravable | | 8,487.32 | 55,466.91 |
| Base reinversión utilidades | | - | - |
| Base no reinversión | | 8,487.32 | 55,466.91 |
| Impuesto a la renta causado(25%) | | 2,121.83 | 13,866.73 |
| Anticipo mínimo determinado | | - | 20,653.62 |
| Impuesto a la renta causado | USD\$ | 2,121.83 | 20,653.62 |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para los años 2019 y 2018, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (para 2019 y 2018) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|---|-------|-----------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | USD\$ | (21,354.26) | 25,587.11 |
| Impuesto a la renta causado25% | | (6,338.57) | 6,396.78 |
| Gastos (ingresos) exentos | | | (44.67) |
| Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada | | 3,669.56 | 7,514.61 |
| Ingresos por diferencia temporal (25%) | | (4,263.81) | |
| Gastos no deducible diferencia temporal (25%) | | 8,054.65 | |
| Efecto de diferencia en anticipo | USD\$ | - | 6,786.92 |
| Gasto impuesto a la renta | | 2,121.83 | 20,653.62 |

b) Impuesto a la renta diferido

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2019, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2019 | Resultados | | 2018 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | del año | acumulados | |
| Provisión obsolescencia | 562.13 | (9,536.56) | | 10,100.69 |
| Jubilación patronal y desahucio | 25,241.31 | 18,636.96 | (7,516.68) | 13,921.03 |
| Arrendamiento NIF 16 | 13,381.63 | 13,381.63 | | - |
| Total | USD\$ 39,186.07 | 22,680.03 | (7,516.68) | 24,021.72 |
| Activo Impuesto renta diferido | USD\$ 9,796.27 | 5,670.01 | (1,879.17) | 6,005.43 |

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2019, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2018 | Resultados | | 2017 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|------------|------------------|
| | | del año | acumulados | |
| Provisión obsolescencia | 10,100.69 | (4,749.02) | | 14,849.71 |
| Jubilación patronal y desahucio | 15,703.00 | 15,703.00 | | - |
| Otros diferencia en tarifa | | (1,781.97) | | - |
| Total | USD\$ 24,021.72 | 10,953.98 | | 14,849.71 |
| Activo Impuesto renta diferido | 6,005.43 | 2,738.50 | | 3,266.94 |

Nota 27. Transacciones y saldos de transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición transacciones y de saldos con partes relacionadas, han sido realizadas en igualdad de condiciones como si se las realizara con terceros y se las resumen en el anexo siguiente:

| Transacciones con partes relacionadas | 2019 | 2018 |
|--|------------|------------|
| Ventas a Relacionados, Repuestos | 228,237.18 | 221,609.99 |
| Autolandia S.A. | 227,055.58 | 213,052.93 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | 1,181.60 | 8,557.06 |
| Ventas a Relacionados, Otros Servicios | 94,566.57 | 61,466.82 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | 45,486.91 | 21,046.69 |
| Autolandia S.A. | 49,081.66 | 40,420.13 |

| Transacciones con partes relacionadas | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|-------------------|
| Compras a Relacionadas, Repuesto | 1.091.572,26 | 804.318,39 |
| Autolandia S.A. | 1.091.572,26 | 783.271,70 |
| Taller Reparcar cita. Ltda. | (71,25) | 21.046,69 |
| Compras a Relacionadas, Gastos Servicios | 160.543,01 | 169.422,48 |
| Autolandia S.A. | 159.487,24 | 161.425,20 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | 1.055,77 | 7.997,28 |
| Compras a Relacionadas, Activos | 7.317,11 | 8.557,06 |
| Autolandia S.A. | 7.317,11 | 8.557,06 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | 2019 | 2018 |
| Cuentas y documentos Cobrar | 24.589,16 | 107,41 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | - | - |
| Autolandia S.A. | 24.589,16 | 107,41 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.496,30 | 2.444,71 |
| Autolandia S.A. | 1.496,30 | 2.444,71 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | 2019 | 2018 |
| Cuentas y documentos por pagar | 94.929,56 | 71.873,08 |
| Autolandia S.A. | 94.797,69 | 69.668,86 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | 131,87 | 2.204,22 |
| Otras cuentas por pagar | 26.044,44 | 13.815,86 |
| Autolandia S.A. | 26.044,44 | 13.815,86 |
| Taller Reparcar Cía. Ltda. | - | - |

Nota 28. Conciliación de actividades operativas del Estado de Flujos de Efectivo

La composición de la conciliación de las actividades operativas en el estado de flujo de efectivo se resume así:

| Conciliación de Actividades Operativas | USD\$ | Al 31 de diciembre de | |
|--|--------------|-----------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Utilidad del Ejercicio | | (17,806.08) | 7,672.11 |
| <u>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación</u> | | | |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos | | 45,257.84 | 45,785.34 |
| Provisión de Incobrables y deterioro | | 8,002.43 | 15,755.18 |
| Amortizaciones | | 28,881.96 | 10,419.80 |
| Amortización derechos de uso | | 108,444.38 | - |
| Pérdida (Ganancia) en Baja de Activos Fijos | | - | - |
| Provisión Jubilación Patronal | | 4,781.47 | 5,855.67 |
| Provisión Jubilación y Desahucio | | 8,434.38 | 9,837.33 |
| Participación Trabajadores | | - | 4,515.38 |
| Impuesto a la Renta | | 2,121.83 | 20,653.62 |
| Utilidad en Venta de Activos Fijos | | - | - |
| Efecto financiero de arrendamiento | | 33,690.77 | - |
| Impuesto a la renta Diferido | | (5,670.01) | (2,738.56) |
| Provisión Obsolescencia de Inventarios | | - | (4,784.75) |
| | | 216,138.97 | 112,981.12 |
| <u>Cambios netos en activos y pasivos de operación</u> | | | |
| (Aumento) Disminución de cuentas por cobrar | | (34,149.68) | 67,771.06 |
| Disminución de inventarios | | (32,268.12) | (5,685.47) |
| Disminución de aportes fiduciarios | | - | - |
| (Aumento) de gastos anticipados e impuestos | | (58,032.02) | (31,721.45) |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar | | 3,222.14 | 6,392.22 |
| (Disminución) de cuentas por pagar | | 46,719.27 | (65,472.01) |
| (Disminución) en obligaciones patronales | | (28,604.75) | (8,937.03) |
| Aumento de otros pasivos | | 32,295.65 | (9,547.92) |
| (Disminución) otros pasivos financieros | | - | - |
| | | 145,321.46 | 67,780.52 |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | USD\$ | 145,321.46 | 67,780.52 |

Nota 29. Otros aspectos relevantes

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
 - Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
 - Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
 - Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
 - Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- b) Impuesto al Valor Agregado
- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
 - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:

- Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
- Papel periódico.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados hasta | Tarifa |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| 1,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.10% |
| 5,000,000.01 | 10,000,000.00 | 0.15% |
| 10,000,000.01 | En adelante | 0.20% |

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 30. Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado IVA, sobre las ventas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra o a favor de la Compañía según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentran situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

Nota 31. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional, y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias

y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "auto retención" de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una "auto retención" en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas ("SRI") dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15, de 2020 (fecha de aprobación de estados financieros), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto del coronavirus.



Ing. Santiago Puente
GERENTE GENERAL



Sr. Leandro Tobar
CONTADOR GENERAL
C.P.A. REG 35290

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares americanos)

| | Notas | Al 31 de diciembre de | |
|---|--------|-----------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Activos | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7 | 146.910,29 | 117.836,00 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas y documentos comerciales por cobrar | 8 | 251.881,49 | 217.265,99 |
| Estimación cuentas incobrables | 9 | (22.291,66) | (7.475,13) |
| Otras cuentas por cobrar | 10 | 1.905,00 | 4.129,16 |
| Inventarios | 11 | 75.334,71 | 94.189,99 |
| Otros Activos corrientes | | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | 12 | 191.799,99 | 156.941,78 |
| Pagos Anticipados | | 3.549,93 | 3.269,15 |
| Total activos corrientes | | 651.068,74 | 586.158,04 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Propiedades planta y equipo netos | 13 | 57.722,74 | 65.982,86 |
| Activos por derecho de uso | 14 | 108.335,59 | - |
| Otros activos no Corrientes | | 1.200,00 | 344,99 |
| Activos por impuestos diferidos | 26 | 3.459,19 | 5.759,70 |
| Total activos no corrientes | | 170.719,52 | 72.086,07 |
| Total activos, netos | | 821.806,26 | 658.245,01 |
| Pasivos | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 16 | 161.804,99 | 120.723,72 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 23.544,46 | 22.278,85 |
| Pasivo financiero por arrendamiento | 14 | 34.435,15 | - |
| Obligaciones laborales corrientes y Beneficios Sociales | 17 | 59.812,41 | 61.768,00 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 18 | 34.972,82 | 26.659,69 |
| Total pasivos corrientes | | 304.569,85 | 221.430,23 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Obligaciones laborales no corrientes | 19, 20 | 33.414,96 | 23.602,42 |
| Pasivo financiero por arrendamiento | 14 | 76.352,49 | - |
| Otros pasivos financieros no Corrientes | | 10.972,20 | 7.306,35 |
| Total pasivos no corrientes | | 120.739,65 | 30.908,77 |
| Total pasivos | | 425.309,50 | 252.339,00 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 21 | 98.800,00 | 98.800,00 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | 481,05 | 481,05 |
| Reserva legal | | 44.786,42 | 44.521,49 |
| Reserva facultativa | | 33.306,07 | 93.306,07 |
| Reserva de Capital | | 33.642,26 | 33.642,26 |
| Resultado adopción NIIF | | (51.811,90) | (51.811,90) |
| Resultados acumulados | | 237.647,83 | 237.684,44 |
| Otro resultado integral | | 3.900,41 | 8.512,24 |
| Resultado del ejercicio integral | | (3.959,27) | 2.682,32 |
| Total patrimonio | | 394.695,07 | 405.906,01 |
| Total pasivos y patrimonio, netos | | 821.806,26 | 658.245,01 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Santiago Puente
 Gerente General


 Leandro Tobar
 Contador General
 Registro C.P.A. No. 35280

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
(Expresados en dólares americanos)

| | | Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de | |
|---|--------|--|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios | 21 | 1.618.125,50 | 1.492.967,07 |
| Costo de ventas | 22 | 1.380.105,62 | 1.270.740,47 |
| Margen bruto en ventas | | 238.019,88 | 222.226,60 |
| Gastos de administración | 23 | 201.443,42 | 211.412,57 |
| Gastos de ventas | | 22.660,51 | 1.307,40 |
| Gasto Financiero | 24 | 25.573,46 | 15.212,82 |
| Participación Trabajadores | | 710,14 | 1.570,67 |
| Margen de operación, neto | | (12.367,67) | (7.277,06) |
| Otros Ingresos no operacionales | 25 | 16.391,80 | 16.178,65 |
| Otros Gastos no operacionales | | - | - |
| Margen antes de impuesto, neto | | 4.024,13 | 8.901,59 |
| Impuesto a la Renta, neto | | 7.982,40 | 6.232,27 |
| Impuesto a la renta, corriente | 26 | 7.207,89 | 11.324,90 |
| Impuesto a la renta, diferido | 20, 26 | 774,51 | (5.092,63) |
| Ganancia de actividades continuadas después de impuestos | | (3.958,27) | 2.669,32 |
| Ganancia de actividades discontinuadas | | - | - |
| Ganancia del Ejercicio, neto | | (3.958,27) | 2.669,32 |
| Ganancias básicas por acción | | (0,04) | 0,03 |
| Ganancias básicas por acción de operaciones discontinuadas | | - | - |
| Ganancias básicas por acción de operaciones continuadas | | (0,04) | 0,03 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, atribuibles a: | | | |
| (Pérdidas) Ganancias estimadas por estudio actuarial | | (4.612,87) | 8.584,29 |
| Resultados de ingresos y gastos integrales, totales | | (8.571,14) | 11.253,61 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Santiago Puente
 Gerente General


 Leandro Tobar
 Contador General
 Registro C.P.A. No.35290

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
(Expresados en dólares americanos)

| Descripción | Capital social | Aporte para futuros capitalizaciones | Reserva legal | Reserva Facultativa | Reserva de capital | Resultado adopción NIIF | Resultados acumulados | Otro resultado integral | Resultado del ejercicio | Total |
|--|----------------|--------------------------------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 96.800,00 | 481,05 | 43.961,25 | 33.306,07 | 33.642,26 | (51.911,90) | 327.238,91 | (71,01) | 11.204,77 | 464.652,40 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | - | 11.204,77 | - | (11.204,77) | - |
| Transferencia a Reserva Legal | - | - | 580,24 | - | - | - | (580,24) | - | - | - |
| Transferencia a Reservas Facultativas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Apropiación Dividendos | - | - | - | - | - | - | (100.000,00) | - | - | (100.000,00) |
| Ajuste por ORI, Jubilación Patronal y Desahucio | - | - | - | - | - | - | - | 8.584,29 | - | 8.584,29 |
| Resultados integrales del ejercicio, netos | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.669,32 | 2.669,32 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 96.800,00 | 481,05 | 44.521,49 | 33.306,07 | 33.642,26 | (51.911,90) | 237.984,44 | 8.513,28 | 2.669,32 | 405.906,01 |
| Transferencia a Resultados Acumulados | - | - | - | - | - | - | 2.669,32 | - | (2.669,32) | - |
| Transferencia a Reserva Legal | - | - | 266,93 | - | - | - | (266,93) | - | - | - |
| Ajuste efecto de empujoso a la renta diferido anteriores | - | - | - | - | - | - | (1.528,00) | - | - | (1.528,00) |
| Ajuste por reversión de otros ingresos | - | - | - | - | - | - | (1.113,00) | - | - | (1.113,00) |
| Ajuste por ORI, Jubilación Patronal y Desahucio | - | - | - | - | - | - | - | (4.612,87) | - | (4.612,87) |
| Resultados integrales del ejercicio, netos | - | - | - | - | - | - | - | - | (3.958,27) | (3.958,27) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2018 | 96.800,00 | 481,05 | 44.788,42 | 33.306,07 | 33.642,26 | (51.911,90) | 237.647,85 | 3.900,41 | (3.958,27) | 384.692,87 |

Las notas que lo acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Santiago Rojas
 Gerente General


 Leobardo Tobas
 Contador General
 Registro C.P.A. No. 35290
 51.911,90

TALLERES REPARCAR CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|---------------------|
| | 2019 | 2018 |
| | Cifras Comparativas | |
| <u>Conciliación de Actividades Operativas</u> | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | USD\$ 1.576.034,87 | 1.446.656,66 |
| Otros cobros por actividades de operación | 16.743,41 | 19.264,05 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (1.016.929,33) | (999.116,55) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (433.105,71) | (412.157,26) |
| Intereses pagados | (14.364,72) | (15.212,82) |
| Intereses recibidos | 759,55 | 669,66 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (33.721,93) | (36.807,99) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 994,85 | 1.178,55 |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación (nota 28) | 96.400,99 | 2.674,30 |
| <u>Flujo de efectivo en actividades de inversión</u> | | |
| Adiciones a propiedad, planta y equipo | (12.360,80) | (26.414,56) |
| Adiciones cargos Diferidos | (11.934,20) | (91,02) |
| Producto de la venta de activos fijos | - | - |
| Adiciones de Inversiones | - | - |
| Otros Pasivos | - | - |
| Efectivo neto usado en actividades de Inversión | (24.296,00) | (26.505,58) |
| <u>Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento</u> | | |
| Obligaciones bancarias | - | - |
| Cuentas por pagar largo plazo | 3.665,85 | 4.911,93 |
| Pago de Jubilación patronal y Desahucio | (1.863,87) | (5.217,52) |
| Pago de dividendos por la empresa que informa | - | (100.000,00) |
| Pagos por efectos arrendamiento (nota 14) | (42.835,66) | - |
| Efectivo neto usado en actividades de Financiamiento | (41.033,70) | (100.305,59) |
| Disminución neta del efectivo | 31.072,29 | (124.136,87) |
| Efectivo al inicio del año | 117.838,00 | 241.974,87 |
| Efectivo al final del año (nota 7) | USD\$ 148.910,29 | 117.838,00 |

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Santiago Puente
Gerente General


Leandro Tobar
Contador General
Registro C.P.A. No.35290

TALLERES REPARCAR CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Declaración de cumplimiento NIIF
- (3) Bases de preparación y presentación de estados financieros
 - (3.1) Moneda funcional y presentación
 - (3.2) Período económico
 - (3.3) Aprobación de estados financieros
- (4) Resumen de las principales políticas contables
 - (4.1) Instrumentos financieros
 - (4.2) Efectivo y equivalentes de efectivo
 - (4.3) Inventarios
 - (4.4) Mobiliario y equipos
 - (4.5) Deterioro del valor de los activos
 - (4.6) Contratos de arrendamientos
 - (4.7) Beneficios a empleados
 - (4.8) Impuesto a la Renta
 - (4.9) Provisiones y contingentes
 - (4.10) Reconocimiento de ingresos
 - (4.11) Reconocimiento de costos y gastos
 - (4.12) Gastos financieros
 - (4.13) Distribución de dividendos
 - (4.14) Reserva legal
 - (4.15) Hipótesis de negocio en marcha
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Administración del riesgo financiero
- (7) Efectivo y equivalentes de efectivo
- (8) Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)
- (9) Estimación cuentas incobrables
- (10) Otras cuentas por cobrar
- (11) Inventarios
- (12) Activos por impuestos corrientes
- (13) Propiedad, maquinaria y equipos
- (14) Activos por derechos de uso
- (15) Cuentas por pagar comerciales
- (16) Otras cuentas por pagar
- (17) Obligaciones laborales y beneficios sociales
- (18) Pasivos por impuestos corrientes
- (19) Obligaciones laborales no corrientes
- (20) Patrimonio, neto
- (21) Ingresos de actividades ordinarias
- (22) Costo de ventas
- (23) Gastos de administración
- (24) Gastos financieros
- (25) Ingresos no operacionales
- (26) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (27) Transacciones y saldos de transacciones con relacionadas
- (28) Conciliación de actividades operativas en estados de flujos de efectivo
- (29) Otros aspectos relevantes
- (30) Contingentes
- (31) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Nota 1. Información general

Talleres Reparcar Cía. Ltda., Mediante escritura pública celebrada el 27 de febrero de 1995, ante el Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 9 de junio de 1995, se constituyó la Compañía de Responsabilidad Limitada.

La compañía tiene por objeto principal instalación de talleres de servicio automotriz, reparación de automotores, carrocerías, partes y piezas de vehículos en general; servicio de mantenimiento y reparación de motores, equipos y maquinaria en general.

La compañía es subsidiaria de Autolandia S.A. (compañía domiciliada en el Ecuador) quién posee el 93,56% de su capital social.

Nota 2. Declaración de Cumplimiento NIIF

Los presentes estados financieros de Autolandia S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de estados financieros conformes a NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de Autolandia S.A. y estas han sido aplicadas en forma uniforme.

En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía tiene la intención de adoptar esas normas cuando entren en vigencia, en la medida en la que le resulten aplicables. Estas normas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en: |
|--|---|--|
| Nuevas normas: | | |
| NIIF 17 - Contrato de Seguros | Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros | 1 de enero de 2021 |
| Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones | | |
| Modificación a la NIIF 3 | Definición de un negocio | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 | Reforma de la tasa de interés de referencia | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIC 1 y NIC 8 | Presentación de estados financieros y políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables | 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual | Modificaciones al marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera | 1 de enero de 2020 |
| Modificación a la NIIF 10 y NIC 18 | Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos. | 1 de enero de 2020 |

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019.

NIIF 16 – Arrendamiento

La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos y concesiones por arrendamiento de locales comerciales. Los activos por derecho de uso

fueron reconocidos basados en el importe en libros como si la norma siempre se hubiera aplicado, además del uso de una tasa de descuento en la fecha inicial de adopción. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

Como resultado del análisis efectuado por la Administración se reconocieron activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por USD\$ 144.414.55 al 31 de diciembre de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 9,00% para el caso de los dos contratos de arrendamiento. En el estado de resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se reconoció la amortización del activo por derecho de uso por USD\$ 36.078.96, en lugar de un gasto por arrendamiento, y se reconocieron gastos financieros por USD\$ 11.208.76 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento (ver nota 14).

Nota 3. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado en forma uniforme en Talleres Reparcar Cía. Ltda.

3.1 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Talleres Reparcar Cía. Ltda. para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano siendo la moneda funcional y de presentación. El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador, quien no emite papel moneda propia, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

3.2 Período económico

El período económico de Talleres Reparcar Cía. Ltda. para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

3.3 Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros de Talleres Reparcar Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías y Valores del Ecuador. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta de Accionistas ocurridas el 28 de marzo de 2018.

Nota 4. Resumen de las principales políticas contables

Talleres Reparcar Cía. Ltda., ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen más adelante a todos los períodos presentados en los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.

Talleres Reparcar Cía. Ltda., ha aplicado la NIIF 16 – Arrendamientos, desde el 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen efecto significativo en los estados financieros de la compañía. La Administración ha seleccionado los métodos de transición para aplicar

estas normas, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido restablecida.

4.1 Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros

Reconocimiento y Medición:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de Activos Financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCCORI):

- se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

Costo Amortizado y Método de Tasa de Interés Efectiva

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del periodo correspondiente.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

ii. Activos Financieros Clasificados a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio. Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

iii. Instrumentos de Patrimonio Designados para ser Medidos a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales (VRCCORI)

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI.

La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

iv. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.
- Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de Activos Financieros

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

Aumento Significativo en el Riesgo de Crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

Definición de Incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperable.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 180 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Política de Castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupo, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y Reconocimiento de Pérdidas Crediticias Esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligada a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Baja en Cuentas de Activos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

En contrario, al dar de baja una inversión en un instrumento de patrimonio el cual la Compañía ha elegido en el reconocimiento inicial medido a VRCCOR, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral no es reclasificada a resultados, pero es transferida a resultados acumulados.

ii. Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio

Clasificación como Deuda o Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los importes recibidos, neto de los costos directos de emisión.

Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

i. Pasivos Financieros Medidos a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCCR)

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Pasivos Financieros Medidos Posteriormente a Costo Amortizado

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- asignados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja en Cuentas de Pasivos Financieros

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada período de reporte. Para pasivos financieros que son medidos a VRCCR, el componente de diferencia de cambio forma parte de las ganancias o pérdidas por valor razonable y se reconocen en resultados para pasivos financieros que no sean parte de una relación de cobertura.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

4.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, Talleres Reparcar Cía. Ltda., clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses.

Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

4.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

4.4 Mobiliario y equipos

Reconocimiento y medición

La propiedad, mobiliario y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se derive de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y equipos (excepto terrenos y edificios) son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados del período en que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento – Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se había calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Los aumentos por revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral, y se registran en el patrimonio en la cuenta reserva de revaluación de propiedades, mobiliario y equipos. Una disminución del valor en libros por deterioro del valor de los terrenos y edificios, es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior a dichos activos.

Método de Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación de los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de equipo, muebles y enseres, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>No. Años</u> |
|---------------------------|-----------------|
| Equipo de oficina | 10% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de computación | 33% |
| Vehículos | 20% |
| Otros activos | 10% |
| Maquinaria y Herramientas | 10% |

Baja o Venta de Propiedad, Mobiliario y Equipos

Una partida de propiedad, mobiliario y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias; venta, obsolescencia, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito.

La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en resultados.

En caso de ventas o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.5 Deterioro de Activos no Financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.6 Contratos de Arrendamiento

Reconocimiento de Activos y Pasivos por Derecho de Uso – Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

Valoración del Derecho de Uso del Activo

El costo del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arrendamiento;
- Cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario; y,
- Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo o para restaurar el activo.

Pasivo por Arrendamiento

La Compañía deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente. Si la Compañía no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Los pasivos por arrendamiento deben incluir las siguientes partidas:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés, utilizando el índice o tipo de interés en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y,
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja la opción de terminarlo por parte de la Compañía.

Posteriormente, la Compañía irá incrementando el pasivo por el arrendamiento para reflejar el interés devengado y reconociendo en la cuenta de resultados; disminuyendo las cuotas que se van pagando del pasivo y recalculando nuevamente el valor contable para reflejar cualquier reversión, modificación del contrato de arrendamiento o reversión de las denominadas cuotas en sustancia fijas.

Contratos de Arrendamiento como Arrendador

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento como arrendataria de ciertos bienes inmuebles. En todos los casos, la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto, son clasificados como arrendamientos operativos.

4.7 Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios pasados, realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el

valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; por cualquier ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

4.8 Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende únicamente el impuesto corriente. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulten probable que la Compañía disponga

de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

4.9 Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.10 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 confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Venta de Bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Prestación por Servicios

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen con base a su grado de realización. Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en el período en el cual tiene lugar la prestación del servicio.

4.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

4.12 Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, las pérdidas por deterioro de activos financieros, los gastos bancarios y comisiones bancarias por garantías. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

4.13 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban para el reparto en la Junta General de Accionistas, celebrada cada año.

4.14 Reserva Legal

Talleres Reparcar Cía. Ltda., destina el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio para que sea apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

4.15 Hipótesis de Negocio en Marcha

Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administración no tiene intenciones de liquidar las compañías de Autolandia S.A., ni de cesar sus actividades.

Nota 5. Estimaciones, juicios y reclasificaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por Talleres Reparcar Cía. Ltda., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de Talleres Reparcar Cía. Ltda. y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedades, mobiliario, vehículos y equipo.

5.2 Vida útil de vehículos, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 4.5, la Compañía revisa la vida útil estimada de los vehículos y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

Nota 6. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

La estrategia de Gestión de Riesgo de Talleres Reparcar cía. Ltda., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- **Mercado**
- **Crédito**
- **Liquidez o Financiamiento**
- **Administración de Capital**

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y contador la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

A. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

a) Riesgo Tipo de Cambio

El Riesgo de Tipo de Cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera Talleres Reparcar Cía. Ltda., maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares. Talleres Reparcar Cía. Ltda. al momento NO efectúa operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

b) Gestión de Riesgo en las Tasas de Interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como principal fuente de financiación el capital de trabajo propio generado por sus operaciones, teniendo su principal apalancamiento en sus proveedores cuando estos lo permitan. Talleres Reparcar Cía. Ltda., no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

c) Gestión de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de Talleres Reparcar Cía. Ltda., para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos sean mínimos o nulos.

Es necesario considerar que sobre la base de las regulaciones estatales se ha restringido el cupo de comercialización de los vehículos lo que dificultara los volúmenes de comercialización de los vehículos. Sin embargo, he de anotarse que se observa un efecto

contrario en los talleres en razón de que se prevé una alta demanda de servicios de taller por la comercialización de autos usados y la situación económica actual.

B. Gestión de Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para Talleres Reparcar Cía. Ltda., principalmente en sus deudores por venta.

Para sus deudores por venta Talleres Reparcar Cía. Ltda., ha definido políticas que permiten controlar el riesgo de pérdidas por incobrabilidad y por incumplimiento en sus pagos. Adicionalmente podemos indicar que Talleres Reparcar Cía. Ltda. no mantiene concentración de sus ventas en pocos clientes.

Por los argumentos detallados se califica los riesgos en créditos como bajos.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Instrumentos Financieros</u> | | |
| <u>Activos financieros medidos a costo amortizado</u> | | |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 148,910.29 | 117,839.00 |
| Cuentas y documentos por cobrar comerciales | 229,619.83 | 209,790.86 |
| Otras cuentas por cobrar | 1,905.00 | 4,129.16 |
| Otros activos financieros no corrientes | - | - |
| USD \$ | <u>380,435.12</u> | <u>331,758.02</u> |

Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. El sistema de venta directa garantiza una rotación que conduce a mantener una cartera con bajos niveles de deterioro, indicador que es monitoreado y se mantiene constante gracias a la labor del departamento de cartera con el propósito de mantener como máximo dichos niveles.

No existe una concentración significativa de créditos debido al servicio individualizado que ofrece la Compañía. La siguiente es la antigüedad a la fecha del estado de situación de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, compuestos por los saldos de clientes de venta directa

La composición de los vencimientos de los saldos por cobrar es el siguiente:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Corrientes por vencer | USD\$ | 122,962.16 | 48.82% | 93,051.26 | 42.83% |
| Vencimientos hasta 30 días | | 107,846.67 | 42.82% | 51,693.20 | 23.79% |
| Vencimientos hasta 60 días | | 398.59 | 0.16% | 13,272.57 | 6.11% |
| Vencimientos hasta 90 días | | 2,871.47 | 1.14% | 13,971.73 | 6.43% |
| Vencimientos hasta (+) de 120 días | | 17,802.60 | 7.07% | 45,277.23 | 20.84% |
| Total | USD\$ | 251,881.49 | 100% | 217,265.99 | 100% |

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año se revela en la nota 9, expuesta más adelante.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 148.910.29 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 117.838.00 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA- y AAA otorgadas por las calificadoras de riesgos contratadas por cada entidad financiera

| Entidad Financiera | Calificación | Calificador |
|--------------------------|--------------|---|
| Banco Pichincha C. A. | AAA/AAA- | PCR PACIFIC S.A. / BANK WATCH RATINGS S.A. |
| Banco Guayaquil S. A. | AA/AAA | SOC. CAL. RIESGO LATINOAMERICANA/ PCR PACIFIC S.A. |
| Banco del Pacífico S. A. | AAA | PCR PACIFIC S.A./ |
| Banco Internacional S.A. | AAA/AAA- | BANK WATCH RATINGS S.A. / CLASS INTERNATIONAL RATING |

C. Gestión del Riesgo de Liquidez o Financiamiento

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para proveedores y otras cuentas por pagar.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

| Cuentas | Valor contable | Flujo de efectivo contractual | Hasta 90 días | Más de 90 días o sin vencimiento específico |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|---|
| 31 de diciembre del 2019: | | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 151,804.99 | 151,804.99 | 151,804.99 | - |
| Beneficios a empleados | 93,027.27 | 93,027.27 | 59,612.41 | 33,414.86 |
| Otras cuentas por pagar | 23,544.48 | 23,544.48 | 23,544.48 | - |
| Otros pasivos financieros | 10,972.20 | 10,972.20 | - | 10,972.20 |
| Pasivo financieros arrendamiento | 112,787.63 | 112,787.63 | 10,708.92 | 102,078.71 |
| | 392,136.57 | 392,136.57 | 245,670.80 | 146,465.77 |
| 31 de diciembre del 2018: | | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 120,723.72 | 120,723.72 | 120,723.72 | - |
| Beneficios a empleados | 75,370.42 | 75,370.42 | 51,768.00 | 23,602.42 |
| Otras cuentas por pagar | 22,278.85 | 22,278.85 | 22,278.85 | - |
| Otros pasivos financieros | 7,306.35 | 7,306.35 | - | 7,306.35 |
| | 225,679.34 | 225,679.34 | 194,770.57 | 30,908.77 |

A continuación, se muestra la ratio del índice de liquidez:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Activo corriente | 651,088.74 | 586,158.94 |
| Pasivo corriente | 304,369.85 | 221,430.23 |
| Índice de liquidez | 2.14 | 2.65 |

D. Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en la ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

| Cuentas | 2019 | 2018 |
|--|-------------|-------------|
| Total patrimonio | 396,221.87 | 405,906.01 |
| Total activo | 823,331.26 | 658,245.01 |
| Índice - ratio de capital sobre activos | 0.48 | 0.62 |

Nota 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| Caja general | USD\$ | 7,565.18 | 15,051.45 |
| Fondos rotativos y caja chica | | 280.00 | 280.00 |
| Bancos e instituciones Financieras | | 137,681.71 | 99,123.15 |
| Inversiones con rendimientos menores a 90 días | | 3,383.40 | 3,383.40 |
| Total | USD\$ | <u>148,910.29</u> | <u>117,838.00</u> |

En la caja general, los saldos reflejados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden principalmente a valores recaudados al cierre del ejercicio mismo, que fueron depositados en las cuentas bancarias en los primeros días de enero de 2019 y 2018, respectivamente. Las inversiones se consideran como equivalentes de efectivo, en razón de que se convierten en efectivo en un plazo no mayor a 90 días y devengan una tasa de interés pasiva referencial del 6.17%

Los valores en bancos e instituciones financieras no mantienen ninguna restricción.

Nota 8. Cuentas y documentos por cobrar (activos financieros)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los valores a cobrar por la prestación de servicios de talleres en las divisiones de colisión y mecánica.

| <u>Descripción</u> | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Cientes personas naturales y sociedades privadas talleres | 36,648.88 | 14.15% | 42,047.98 | 19.35% |
| Cientes instituciones públicas talleres | 166,269.62 | 66.01% | 74,825.08 | 34.44% |
| Cientes aseguradoras talleres | 45,572.04 | 18.09% | 92,548.63 | 42.60% |
| Cientes Financieras | 3,996.44 | 1.59% | 4,988.21 | 2.30% |
| Cientes Relacionados (nota 27) | 395.51 | 0.16% | 2,856.09 | 1.31% |
| Total | USD\$ | 100% | <u>217,266.99</u> | 100% |

Nota 9. Estimación cuentas incobrables

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento es como sigue:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|---------------------------|--------------------------|
| Provisión Incobrables | | | |
| Saldo Inicial | USD\$ | (4,242.76) | (4,246.54) |
| Estimación del año | | (22,261.66) | - |
| Baja de Clientes | | - | - |
| (+/-) ajustes y otras reclasificaciones | | 4,242.76 | - |
| Total | USD\$ | <u>(22,261.66)</u> | <u>(4,242.76)</u> |
| Deterioro de Cuentas por Cobrar | | | |
| Saldo Inicial | | (3,232.37) | (9,474.30) |
| Estimación del año | | - | - |
| Baja de Clientes | | 3,232.37 | 6,241.93 |
| Total | USD\$ | <u>-</u> | <u>(3,232.37)</u> |
| Total Provisión Incobrables y Deterioro | USD\$ | <u>(22,261.66)</u> | <u>(7,475.13)</u> |

Nota 10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|------------------------|------------|------------------------|-------------|
| Cuentas por cobrar empleados | USD\$ | 1,044.53 | 25.30% | 907.52 | 21.98% |
| Por cobrar proveedores | | - | 0.00% | - | 0.00% |
| Otras por cobrar diversas | | 755.20 | 18.29% | 2,509.26 | 60.77% |
| Otras por cobrar relacionadas (nota 27) | | 105.27 | 2.55% | 712.38 | 17.25% |
| Total | USD\$ | <u>1,905.00</u> | 46% | <u>4,129.16</u> | 100% |

Nota 11. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| Inventarios mecánica (a) | USD\$ | 4,311.86 | 5.72% | 2,249.28 | 2.39% |
| Inventarios colisión (b) | | 5,900.97 | 7.83% | 40,098.49 | 42.57% |
| Ordenes de trabajo en proceso (c) | | 46,506.25 | 61.73% | 34,974.65 | 37.13% |
| Otros inventarios (d) | | 16,875.11 | 22.40% | 29,268.89 | 31.07% |
| Inventarios flotas y convenios | | 1,740.52 | 2.31% | 1,778.49 | 1.89% |
| | | <u>75,334.71</u> | | <u>108,369.78</u> | |
| Provisión Obsolescencia (e) | | - | 0.00% | (14,179.79) | -15.05% |
| Total | USD\$ | <u>75,334.71</u> | 100% | <u>94,189.99</u> | 100% |

- a) Corresponde a los materiales y repuestos entregados a la división de mecánica
 b) Corresponde a los materiales y repuestos entregados a la división de colisiones.
 c) Corresponde a 2 órdenes de producción en proceso y una por facturar al cierre del 2019, (31 órdenes en el 2018)
 d) Otros inventarios en relación con el proceso de negocio.
 e) El movimiento de la provisión de obsolescencia al re de diciembre de 2019 y 2018, se resumen así:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|--------------|-----------------|---------------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | (14,719.79) | (3,027.63) |
| Estimación del año | | - | (11,692.16) |
| Baja de inventarios | | 14,719.79 | - |
| Total | USD\$ | <u>-</u> | <u>(14,719.79)</u> |

Nota 12. Activos por impuestos corrientes

Se refieren a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Impuesto al valor agregado - IVA | USD\$ | 140,925.38 | 69.79% | 119,860.23 | 76.37% |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta | | 31,785.90 | 20.25% | 15,899.42 | 10.13% |
| Retenciones en la fuente de IVA | | 19,057.90 | 12.14% | 21,182.13 | 13.50% |
| Total | USD\$ | <u>191,769.18</u> | 122% | <u>156,941.78</u> | 100% |

El movimiento de las retenciones en la fuente corresponde a lo siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|--------------------|--------------------|
| Impuesto a la renta causado (nota 27) | USD\$ | 7,207.89 | 11,324.90 |
| (-) Anticipos pagado | | - | - |
| (-) Retenciones en la fuente | | (23,094.57) | (21,889.70) |
| (-) Crédito tributario años anteriores | | (15,898.45) | (5,334.62) |
| Total (a favor) a pagar | USD\$ | (31,785.13) | (15,899.42) |

Nota 13. Propiedad, mobiliario, maquinarias y equipos

La composición de las propiedades, maquinarias y equipos se los puede resumir de la forma siguiente:

| DESCRIPCION | | 2019 | 2018 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Depreciables | | | |
| Vehículos | USD\$ | 918.00 | 918.00 |
| Muebles y enseres | | 29,016.30 | 29,016.30 |
| Equipos de oficina | | 23,082.30 | 20,917.14 |
| Equipos de computación | | 39,214.71 | 37,319.71 |
| Maquinaria y equipo | | 94,968.58 | 90,636.58 |
| Equipos y herramientas | | 34,657.16 | 30,588.52 |
| Total Mobiliario, planta y equipos | | 221,757.06 | 209,396.25 |
| Depreciación Acumulada | | (164,034.31) | (143,413.27) |
| Deterioro de Activos | | - | - |
| Total Mobiliario, Planta y Equipos, netos | USD\$ | 57,722.74 | 65,982.98 |

Al 31 de diciembre de 2019, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

| Movimientos | Equipos de computación | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Herramientas | Maquinarias y Equipos | Vehículos | Total, general |
|----------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-----------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 6.338,08 | 6.703,01 | 10.565,41 | 14.894,39 | 27.482,09 | - | 85.982,98 |
| Adiciones | 1.895,00 | 2.165,16 | - | 4.088,64 | 4.232,00 | - | 12.360,80 |
| Baja (Costo) | - | - | - | - | - | - | - |
| Baja (Depreciación) | - | - | - | - | - | - | - |
| Gasto depreciación | (3.080,52) | (2.298,80) | (2.658,80) | (3.202,56) | (9.381,56) | - | (20.621,04) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 5.152,56 | 6.571,57 | 7.906,61 | 15.760,47 | 22.332,53 | - | 57.722,74 |

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la propiedad, planta y equipos se la puede resumir en la forma siguiente:

| Movimientos | Equipos de computación | Equipos de oficina | Muebles y enseres | Herramientas | Maquinarias y Equipos | Vehículos | Total, general |
|----------------------------------|------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-----------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 7.316,82 | 8.794,73 | 11.403,45 | 14.976,75 | 31.754,49 | - | 74.246,24 |
| Adiciones | 4.312,20 | - | 1763 | 15.611,77 | 4.727,99 | - | 26.414,56 |
| Baja (Costo) | - | - | - | - | 0,00 | - | 0,00 |
| Baja (Depreciación) | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Gasto depreciación | (5.292,94) | (2.091,72) | (2.601,04) | (15.694,13) | (8.999,99) | - | (34.679,82) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 6.338,08 | 6.703,01 | 10.565,41 | 14.894,39 | 27.482,09 | 0,00 | 65.982,98 |

Nota 14. Activos por derechos de uso

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de locales, los cuales son utilizados para el desarrollo de sus operaciones. El período de arrendamiento está definido en las cláusulas contractuales y se encuentra en un período promedio de 2 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

La Compañía no mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo, por lo que no ha aplicado la excepción de la norma para este tipo de activos.

| Movimiento | | 2019 |
|---|--------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ | - |
| Adiciones | | 144,414.55 |
| Amortización Acumulada derecho de uso | | (36,078.96) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ | 108,335.59 |

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

| Movimiento | | 2019 |
|---|--------------|-------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019 | USD\$ | - |
| Adiciones | | 144,414.55 |
| Intereses | | 11,208.76 |
| Pagos | | (42,835.68) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ | 112,787.63 |
| Clasificación: | | |
| Porción corriente | | 34,435.15 |
| Porción no corriente | | 78,352.48 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | USD\$ | 112,787.63 |

Nota 15. Cuentas comerciales por pagar

Corresponde a obligaciones por la compra de repuestos y servicios recibidos, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| Descripción | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Otros proveedores | 26,025.14 | 17.14% | 23,230.55 | 19.24% |
| Proveedores Relacionados (nota 27) | 125,779.85 | 82.86% | 97,493.17 | 80.76% |
| Total | USD\$ 151,804.99 | 100% | 120,723.72 | 100% |

Nota 16. Otras cuentas por pagar

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se la puede resumir en la forma siguiente:

| Descripción | 2019 | % | 2018 | % |
|--|------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Anticipo de clientes | 22,886.10 | 97.21% | 21,696.85 | 97.39% |
| Otras cuentas por pagar | 657.78 | 2.79% | 580.80 | 2.61% |
| Otras por pagar relacionadas (nota 27) | - | 0.00% | 0.60 | 0.00% |
| Total | USD\$ 23,543.88 | 100% | 22,278.85 | 100% |

Nota 17. Obligaciones laborales y beneficios sociales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a las siguientes obligaciones con los empleados:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Sueldos y Salarios por Pagar | USD\$ | 5,256.12 | 33,668.37 |
| Otros valores por pagar | | 28,918.33 | - |
| Sueldos y Otros por Pagar | | 34,174.45 | 33,668.37 |
| IESS por Pagar | | 5,393.48 | 4,707.41 |
| Fondos de Reserva | | 1,786.05 | 991.26 |
| Préstamos IESS por pagar | | 1,461.15 | 660.75 |
| Aportes al IESS | | 8,640.68 | 6,359.42 |
| Décimo cuarto sueldos | | 4,909.47 | 4,851.72 |
| Décimo tercer sueldos | | 2,789.66 | 2,417.19 |
| Vacaciones | | 6,386.04 | 2,900.44 |
| Participación Trabajadores (Nota 27) | | 710.11 | 1,570.86 |
| Beneficios Sociales | | 16,797.28 | 11,740.21 |
| Total | | 59,612.41 | 51,768.00 |

Nota 18. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se refiere a la siguiente composición de pasivos por impuestos corrientes:

| <u>DESCRIPCIÓN</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--|--------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
| Impuesto a la renta por pagar (a) | USD\$ | 673.65 | 1.93% | 673.65 | 2.63% |
| Impuesto al valor agregado IVA | | 31,369.25 | 89.70% | 23,966.82 | 89.90% |
| Retenciones en la fuente IVA | | 1,087.63 | 3.11% | 763.79 | 2.86% |
| Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta | | 1,842.29 | 5.27% | 1,255.40 | 4.71% |
| Total | USD\$ | 34,972.82 | 100.00% | 26,659.66 | 100% |

(a) Ver Nota 27

Nota 19. Obligaciones laborales no corrientes

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas Internacionales de información financiera NIIF que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Jubilación patronal (a) | USD\$ | 16,855.86 | 71.42% | 11,601.89 | 49.16% |
| Bonificación por desahucio (b) | | 16,559.00 | 70.16% | 12,000.53 | 50.84% |
| Total | USD\$ | 33,414.86 | 142% | 23,602.42 | 100% |

a) Provisión Jubilación Patronal

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 11,601.89 | 14,649.27 |
| Pagos y/o reversiones | | - | - |
| Provisión del año | | 2,881.05 | 3,870.14 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,372.92 | (6,917.52) |
| Total | USD\$ | 16,855.86 | 11,601.89 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 11,601.89 | 14,649.27 |
| <u>Costo financiero del año</u> | | - | - |
| Costo laboral por servicios actuariales | | 1,875.14 | 2,569.28 |
| Costo financiero | | 1,005.91 | 1,300.86 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | - | - |
| <u>Costo neto del período</u> | | <u>2,881.05</u> | <u>3,870.14</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,372.92 | (6,917.52) |
| Total | USD\$ | 16,855.86 | 11,601.89 |

b) Indemnización Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

El movimiento de la reserva para desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Saldo Inicial | USD\$ | 12,000.53 | 13,536.63 |
| Pagos y/o reversiones | | (1,863.87) | (5,217.52) |
| Provisión del año | | 4,182.39 | 5,348.19 |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,239.95 | (1,666.77) |
| Total | USD\$ | 16,559.00 | 12,000.53 |

El movimiento de la obligación para planes de beneficios definidos ha sido el siguiente:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Obligación por beneficios definidos (*) | USD\$ | 12,000.53 | 13,536.63 |
| <u>Costo financiero del año</u> | | | |
| Costo laboral por servicios actuariales | | 3,247.66 | 4,259.93 |
| Costo financiero | | 934.73 | 1,088.26 |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | | - | - |
| Beneficios pagados por la compañía | | (1,863.87) | (5,217.52) |
| <u>Costo neto del periodo</u> | | <u>2,318.52</u> | <u>130.67</u> |
| Pérdida /ganancia actuarial (en ORI) | | 2,239.95 | (1,666.77) |
| Total | USD\$ | 16,559.00 | 12,000.53 |

Según se indica en la nota 4 (7), los beneficios de indemnización por desahucio e indemnización laboral por terminación son definidas en el Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 185 y 188 respectivamente.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que

representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Corporación mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron las siguientes:

| Hipótesis actuariales | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tasa de descuento | 8,29% | 8,67% |
| Tasa de inflación de largo plazo | 1,50% | 1,50% |
| Tasa de incremento salarial de largo plazo | 1,50% | 1,00% |
| Tabla de mortalidad pre y post retiro | Rentistas Válidos | Rentistas Válidos |

Nota 20. Patrimonio

Capital suscrito o asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está constituido por 96.800,00 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, a valor nominal de US\$1 cada una.

Aporte para futuras capitalizaciones

Talleres Reparcar Cía. Ltda., mantiene una suma acumulada de aporte para futuras capitalizaciones de USD\$ 481,05, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Reserva legal

La Ley de Compañías exige que las sociedades anónimas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 5% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

En los ejercicios 2019 y 2018, Talleres Reparcar Cía. Ltda., no ha considerado la inclusión de la apropiación de Reserva Legal, sino hasta el momento que la Junta General de Accionistas o socios lo determine.

Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2019, representa una suma acumulada de USD\$ 33.306,07, luego de la apropiación decidida en la Junta General de Socios ocurrida el 23 el febrero de 2016.

Resultado por adopción de NIIF

Sobre la base del proceso establecido por el organismo de control para la implementación de NIIF, en el año 2012, se determinó un efecto acumulado de menos USD\$ 51.911.90, al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, principalmente corresponde al efecto acumulado de los cambios en el saldo al 1 de enero de 2019, por la aplicación de la enmienda de NIC 19 beneficios definidos, para la estimación del estudio actuarial aplicando la tasa de descuento de la moneda de estados unidos. Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido acumulado en ejercicios anteriores.

Así también se incluye el control del gasto por impuesto diferido acumulado en ejercicios anteriores.

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2019 | | |
|--|----------------------------|-------------------|-----------------|
| | 2019 | ORI | 2018 |
| Jubilación Patronal | 7,186.77 | (2,372.92) | 9,559.69 |
| Indemnización desahucio | (3,952.43) | (2,239.95) | (1,712.48) |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 3,234.34 | (4,612.87) | 7,847.21 |
| Total, Efecto impuesto renta diferido | USD\$ 666.07 | - | 666.07 |
| Total, Otros resultados integrales | 3,900.41 | (4,612.87) | 8,513.28 |

| Descripción | Al 31 de diciembre de 2018 | | |
|---------------------------------------|----------------------------|----------|------------|
| | 2018 | ORI | 2017 |
| Jubilación Patronal | 9,559.69 | 6,917.52 | 2,642.17 |
| Indemnización desahucio | (1,712.48) | 1,666.77 | (3,379.25) |
| Total, ORI beneficios definidos | USD\$ 7,847.21 | 8,584.29 | (737.06) |
| Total, Efecto Impuesto renta diferido | USD\$ 666.07 | - | 666.07 |
| Total, Otros resultados integrales | 8,513.28 | 8,584.29 | (71.01) |

Nota 21. Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios corresponden al aprovisionamiento de repuestos, materiales e insumos, así como la valoración de mano de obra, que forman parte de las ordenes de trabajo cerradas en base a los servicios prestado.

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Ventas de taller (i) | USD\$ | 1,618,125.50 | 100.00% | 1,492,967.07 | 100.00% |
| Total | USD\$ | 1,618,125.50 | 100% | 1,492,967.07 | 100% |

(i) Las composiciones de las ventas de taller se refieren a:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|----------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Mano de obra | USD\$ | 418,152.08 | 25.84% | 434,435.89 | 29.10% |
| Repuestos | | 999,995.46 | 61.80% | 831,631.00 | 55.70% |
| Trabajos fuera | | 56,750.44 | 3.51% | 62,789.92 | 4.21% |
| Lubricantes | | 116,090.10 | 7.17% | 128,889.64 | 8.63% |
| Accesorios | | 27,137.42 | 1.68% | 35,220.62 | 2.36% |
| Total | USD\$ | 1,618,125.50 | 100% | 1,492,967.07 | 100% |

Nota 22. Costo de ventas

Se refiere a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---------------------|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Costo de Taller (i) | | 1,380,105.62 | 108.61% | 1,270,740.47 | 100.00% |
| Total | USD\$ | 1,380,105.62 | 109% | 1,270,740.47 | 100% |

(ii) La composición del costo de ventas se refiere a:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|---|--------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| Mano de obra (i) | USD\$ | 366,135.53 | 26.53% | 349,609.97 | 27.51% |
| <u>Costo de materiales e indirectos</u> | | | | | |
| Repuestos | | 884,312.74 | 64.08% | 773,644.73 | 60.88% |
| Trabajos fuera | | 34,338.37 | 2.49% | 46,504.43 | 3.66% |
| Lubricantes | | 61,915.72 | 4.49% | 70,633.30 | 5.56% |
| Accesorios | | 33,403.26 | 2.42% | 30,348.04 | 2.39% |
| Total, Materiales y otros (ii) | | 1,013,970.09 | | 921,130.50 | |
| Total | USD\$ | 1,380,105.62 | 100% | 1,270,740.47 | 100% |

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales de la mano de obra son los siguientes:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Gastos de Personal (cos) | | 254,890.96 | 72.91% | 262,049.01 | 74.95% |
| Beneficios Sociales (cos) | | 39,742.67 | 11.37% | 31,864.07 | 9.11% |
| Aporte al IESS (cos) | | 43,572.57 | 12.46% | 38,429.02 | 10.99% |
| Otros Gastos de Personal (cos) | | 27,929.33 | 7.99% | 17,267.87 | 4.94% |
| Total | USD\$ | 366,135.53 | 105% | 349,609.97 | 100% |

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los componentes principales del costo de materiales, repuestos y otros gastos indirectos, son los siguientes:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|---------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Costo de Taller | USD\$ | 902,866.98 | 89.04% | 835,266.18 | 90.58% |
| Combustibles y Lubricantes (cos) | | 1,015.28 | 0.10% | 686.49 | 0.07% |
| Suministros y materiales (cos) | | 2,061.00 | 0.20% | 5,822.62 | 0.63% |
| Arriendo Locales (cos) | | - | 0.00% | 34,268.52 | 3.72% |
| Seguros Empresa (cos) | | 3,753.42 | 0.37% | 2,731.41 | 0.30% |
| Mantenimientos edificios y equipos (cos) | | 14,078.34 | 1.39% | 2,395.46 | 0.26% |
| Depreciaciones y amortizaciones (cos) | | 12,584.12 | 1.24% | 11,853.74 | 1.29% |
| Gastos de Servicios y generales (cos) | | 13,896.59 | 1.37% | 10,440.88 | 1.13% |
| Otros Costos de Ventas | | 27,635.40 | 2.73% | 17,665.20 | 1.92% |
| Amortización derecho de uso | | 36,078.96 | 3.56% | | |
| Total | USD\$ | 1,013,970.09 | 100% | 921,130.50 | 100% |

Nota 23. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se los resume de la siguiente forma:

| Descripción | | 2019 | % | 2018 | % |
|------------------------------------|--------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Gastos de personal | USD\$ | 53,089.11 | 26.35% | 63,267.71 | 29.93% |
| Beneficios Sociales | | 9,830.46 | 4.88% | 13,773.74 | 6.52% |
| Aportes al IESS | | 9,015.23 | 4.48% | 11,302.99 | 5.35% |
| Otros Gastos de personal | | 9,233.09 | 4.58% | 11,978.20 | 5.67% |
| Total gastos de personal | | 81,167.89 | | 100,322.64 | |
| Gastos Generales | | | | | |
| Honorarios terceros | | 39,325.62 | 19.52% | 36,346.00 | 17.19% |
| Seguros Empresa | | 1,407.11 | 0.70% | 1,170.52 | 0.56% |
| Gastos de Servicios y generales | | 2,968.16 | 1.47% | 4,550.78 | 2.15% |
| Suministros y materiales | | 6,848.89 | 3.40% | 5,154.99 | 2.44% |
| Mantenimientos edificios y equipos | | 2,507.20 | 1.24% | 190.98 | 0.09% |
| Impuestos, cuotas y contribuciones | | 1,798.38 | 0.89% | 3,327.42 | 1.57% |
| Atenciones sociales | | 414.66 | 0.21% | 654.09 | 0.31% |
| Arriendo Locales | | 0.00 | 0.00% | 8,587.18 | 4.05% |
| Combustibles y Lubricantes | | 11.16 | 0.01% | 0.00 | 0.00% |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 14,456.92 | 7.18% | 18,058.70 | 8.54% |
| Otros gastos administrativos | | 50,537.43 | 25.09% | 33,069.29 | 15.64% |
| Total gastos generales | | 120,275.53 | | 111,099.93 | |
| Total | USD\$ | 201,443.42 | 100% | 211,412.57 | 100% |

Nota 24. Gastos Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se los resume de la siguiente forma:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|------------------------------------|-------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Comisiones tarjetas de crédito | USD\$ | 12,793.06 | 50.02% | 13,565.67 | 89.17% |
| Comisiones telechek | | 122.78 | 0.48% | 175.75 | 1.16% |
| Otros gastos financieros | | 1,448.88 | 5.67% | 1,471.40 | 9.67% |
| Intereses financiero arrendamiento | | 11,208.76 | 43.83% | | |
| Total | | 25,573.48 | 100% | 15,212.82 | 100% |

Nota 25. Ingresos no operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos no operacionales se los resume de la siguiente forma:

| <u>Descripción</u> | | <u>2019</u> | <u>%</u> | <u>2018</u> | <u>%</u> |
|--------------------------|--------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Interes ganado en bancos | USD\$ | 759.55 | 4.63% | 669.66 | 4.14% |
| Descuento en compras | | 1,743.95 | 10.64% | | |
| Ingresos por inventarios | | 751.00 | 4.58% | 575.69 | 3.56% |
| Otros no operacionales | | 13,137.30 | 80.15% | 14,933.30 | 92.30% |
| Total | USD\$ | 16,391.80 | 100% | 16,178.65 | 100% |

Nota 26. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% a la entidad antes de impuesto a la renta.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%.

El gasto del impuesto a la renta incluye:

| | | 2019 | 2018 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Gasto por impuesto corriente | USD\$ | 7,207.89 | 11,324.90 |
| | | - | - |
| Impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | | 774.51 | (5,092.63) |
| Otros efectos de variación (anticipo mínimo) | | - | - |
| Gasto del impuesto a la renta de años anteriores | | - | - |
| Variación por efecto en tasa | | - | - |
| Gasto impuesto a la renta | USD\$ | <u>7,982.40</u> | <u>6,232.27</u> |

a) Impuesto a la renta Corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto trabajadores | USD\$ | 4,734.27 | 10,472.46 |
| 15% Participación a trabajadores | | (710.14) | (1,570.87) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | <u>4,024.13</u> | <u>8,901.59</u> |
| Partidas conciliatorias: | | | |
| Ingresos exentos | | - | (5,262.40) |
| Gastos no deducibles asociados al ingreso exento | | - | 5,225.88 |
| Participación trabajadores ingreso exentos | | - | 5.49 |
| Gastos no deducibles | | 27,905.45 | 26,142.05 |
| Generación AID Jubilación patronal y desahucio | | 13,601.08 | - |
| Generación AID Diferencias temporales | | 4,452.01 | - |
| Reversión AID Jubilación patronal y desahucio | | (6,971.33) | - |
| Reversión AID Diferencias temporales | | (14,179.79) | - |
| Utilidad Gravable | | <u>28,831.55</u> | <u>35,012.61</u> |
| Base reinversión utilidades | | - | - |
| Base no reinversión | | 28,831.55 | 35,012.61 |
| Impuesto a la renta causado(25%) | | 7,207.89 | 8,753.15 |
| Anticipo mínimo determinado | | - | 11,324.90 |
| Impuesto a la renta causado | USD\$ | <u>7,207.89</u> | <u>11,324.90</u> |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% para los años 2019 y 2018, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% (para 2019 y 2018) sobre las utilidades sujetas a capitalización. En caso de que el anticipo determinado del impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado este se constituye en impuesto a la renta mínimo.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

| | | 2019 | 2018 |
|---|--------------|-----------------|------------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | USD\$ | 4,024.13 | 8,901.59 |
| Impuesto a la renta causado 25% | | 1,006.03 | 2,225.40 |
| Gastos (ingresos) exentos | | - | (7.76) |
| Gastos (ingresos) que no son (ingresos) o deducciones para determinar la utilidad gravada | | 6,976.36 | 6,535.51 |
| Ingresos por diferencia temporal (25%) | | (5,287.78) | |
| Gastos no deducible diferencia temporal (25%) | | 4,513.27 | |
| Efecto de diferencia en anticipo | USD\$ | - | 2,571.76 |
| Gasto impuesto a la renta | | 7,207.89 | 11,324.90 |

b) Impuesto a la renta diferido

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2019, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2019 | Resultados | | 2018 |
|---------------------------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | del año | acumulados | |
| Provisión obsolescencia | - | (14,179.79) | | 14,179.79 |
| Jubilación patronal y desahucio | 9,744.08 | 6,629.75 | (6,104.00) | 9,218.33 |
| Arrendamiento NIF 16 | 4,452.00 | 4,452.00 | | - |
| Otras diferencias ajuste tarifa | (363.32) | | | (363.32) |
| Total | USD\$ | 13,832.76 | (3,098.04) | 23,034.80 |
| Activo Impuesto renta diferido | USD\$ | 3,458.19 | (774.51) | 6,758.70 |

Los movimientos de composición al 31 de diciembre de 2018, se resumen en el cuadro siguiente:

| Descripción | 2018 | Resultados | | 2017 |
|---------------------------------------|--------------|------------------|------------------|-----------------|
| | | | | |
| Provisión obsolescencia | 14,179.79 | 14,179.79 | | - |
| Jubilación patronal y desahucio | 9,218.33 | 9,218.33 | | - |
| Otros diferencia temporarias | 0.00 | (3,027.59) | | 3,027.59 |
| Otros diferencia ajuste tarifa | (363.32) | | | - |
| Total | USD\$ | 23,034.80 | 20,370.53 | 3,027.59 |
| Activo impuesto renta diferido | | 5,758.70 | 5,092.63 | 666.07 |

Nota 27. Transacciones y saldo de transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición transacciones y de saldos con partes relacionadas, han sido realizadas en igualdad de condiciones como si se las realizara con terceros y se las resumen en el anexo siguiente:

| Transacciones con partes relacionadas | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|------------------|
| Ventas a Relacionados Repuestos | 35.168.44 | 34.874.36 |
| Servimotor S.A. | 838.08 | 6.317.85 |
| Autolandia S.A. | 34.330.36 | 28.556.51 |
| Ventas a Relacionados Otros Servicios | 1.965.56 | 4.444.89 |
| Servimotor S.A. | 1.342.98 | 48.75 |
| Autolandia S.A. | 622.58 | 4.396.14 |
| Compras a Relacionadas Garantías y otros | | |
| Autolandia S.A. | 795.845.17 | 783.271,70 |
| Servimotor S.A. | 1.181.60 | 8.557.06 |
| Compras a Relacionadas Varios servicios | | |
| Autolandia S.A. | 62.684.65 | 60.760.71 |
| Servimotor S.A. | 50.278.20 | 21.046.69 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | 2019 | 2018 |
| Cuentas y documentos Cobrar | 395.51 | 2.856.09 |
| Servimotor S.A. | 395.51 | 2.856.09 |
| Autolandia S.A. | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | 105.27 | 712.38 |
| Autolandia S.A. | 105.27 | 712.38 |
| Saldos de Transacciones con Relacionados | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 125.779.85 | 97.493.17 |
| Servimotor S.A. | 24.154.11 | 682.59 |
| Autolandia S.A. | 101.625.74 | 96.810.58 |
| Otras cuentas por pagar | | |
| Dividendos por pagar | 0,60 | 0,60 |

Nota 28. Conciliación de actividades operativas del Estado de Flujos de Efectivo

La composición de la conciliación de las actividades operativas en el estado de flujo de efectivo se resume así:

| Conciliación de Actividades Operativas | 2019 | 2018 |
|---|-------------------------|------------------|
| Utilidad del Ejercicio | USD\$ (3,958.27) | 2,669.32 |
| Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto proveniente en las actividades de operación | | |
| Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos | 20,621.04 | 34,679.82 |
| Provisión de Incobrables y deterioro | 22,261.66 | - |
| Amortizaciones | 11,078.59 | - |
| Provisión obsolescencia de inventarios | - | 11,152.16 |
| Pérdida en Baja de Activos Fijos | - | - |
| Provisión Jubilación Patronal | 2,881.05 | 3,870.14 |
| Provisión Jubilación y desahucio | 4,182.39 | 5,348.19 |
| Participación Trabajadores | 710.14 | 1,570.87 |
| Impuesto a la Renta | 7,207.89 | 11,324.90 |
| Reversión de patrimonio a ingreso | (1,113.00) | - |
| Amortización derechos de uso | 36,078.96 | - |
| impuesto a la renta diferido | 774.51 | (5,092.63) |
| Efecto financiero de arrendamiento | 11,208.76 | - |
| | 111,933.72 | 65,522.77 |
| Cambios netos en activos y pasivos de operación | | |
| (Aumento) de cuentas por cobrar | (42,090.63) | (46,310.41) |
| Disminución (Aumento) de inventarios | 18,855.28 | (6,907.64) |
| (Aumento) de gastos anticipados e impuestos | (35,107.98) | (24,310.49) |
| Disminución Otras Cuentas por Cobrar | 2,224.16 | 3,755.06 |
| (Disminución) de cuentas por pagar | 31,081.27 | (4,513.06) |
| (Disminución) en pasivos impuestos corrientes | 2,370.90 | 28,557.02 |
| (Disminución) en obligaciones patronales | 7,134.27 | (13,118.95) |
| Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación | USD\$ 96,400.99 | 2,674.30 |

Nota 29. Otros aspectos relevantes

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

Reforma Tributaria

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:

- Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
- Papel periódico.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libra de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados hasta | Tarifa |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| 1,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.10% |
| 5,000,000.01 | 10,000,000.00 | 0.15% |
| 10,000,000.01 | En adelante | 0.20% |

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el

ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Nota 30. Contingencias

Revisión de autoridades tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las declaraciones del Impuesto sobre la Renta y del Impuesto sobre el Valor Agregado IVA, sobre las ventas de los cinco años anteriores están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos durante esos años.

Prestaciones legales laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Juicios en contra o a favor de la Compañía según criterio del asesor legal

A la fecha no se encuentran situaciones contingentes de juicios en contra de la entidad según el criterio legal del asesor legal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de acuerdo a la administración de la Compañía no mantiene contingencias que deban ser provisionadas o reveladas.

Nota 31. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020, el presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de "auto retención" de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una "auto retención" en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas ("SRI") dentro del mes siguiente.

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 15, de 2020 (fecha de aprobación de estados financieros), la Administración considera que no han existido eventos importantes que pudieran afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos y no ha considerado registrar efecto alguno en los estados financieros como consecuencia del efecto del coronavirus.



Ing. Santiago Puente
GERENTE GENERAL



Sr. Leandro Tobar
CONTADOR GENERAL
C.P.A. REG 35290