

**COMERCIAL HIDROBO S.A COMHIDROBO**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

<b>CONTENIDO:</b>	<b>PÁGINA</b>
Estado de situación financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	9

**ABREVIATURAS:**

COMHIDROBO	Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO
S.A.	Sociedad Anónima
NECs	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NICs	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIFs	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley de régimen Tributario Interno
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares
UGE	Unidades generadoras de efectivo
ISD	Impuesto a la salida de divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ICE	Impuesto a los Consumos Especiales
AEADE	Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador
BCE	Banco Central del Ecuador
IANCEM	Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta
OMS	Organización Mundial de la Salud
CFN	Corporación Financiera Nacional
COVID 19	Corona Virus Disease 2019

## **ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019-2018**

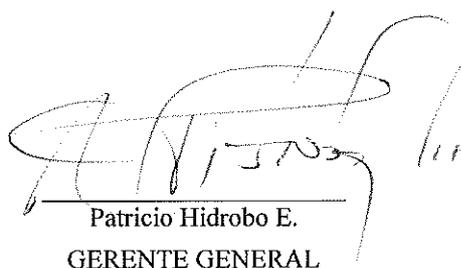
	<b><u>NOTAS</u></b>	<b><u>PÁGINAS</u></b>
Información General	1	9
Políticas contables	2	10
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	23
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	23
Inventarios	5	26
Propiedades, planta y equipo	6	28
Propiedades de inversión	7	31
Activos intangibles	8	32
Activos por Impuestos diferidos	9	32
Inversiones en acciones no corrientes	10	33
Cuentas por cobrar no corrientes	11	33
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	35
Obligaciones con Instituciones financieras	13	36
Pasivo por impuestos corrientes y diferidos	14	38
Provisiones por pagar a empleados	15	41
Anticipos de clientes	16	42
Obligación por beneficios definidos a empleados	17	42
Instrumentos Financieros	18	45
Obligaciones con Instituciones financieras no corrientes	19	48
Arrendamientos	20	48
Patrimonio	21	49
Ventas y Costo de Ventas	22	51
Ingresos no operacionales	23	54
Gastos de Administración y ventas	24	55
Gastos financieros	25	57
Utilidad por acción	26	57
Activos y pasivos contingentes	27	58
Aprobación de los estados financieros	28	58
Índices Financieros	29	58
Compromisos - Contratos de venta	30	60
Seguridad Industrial y medio ambiente	31	60
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	32	61

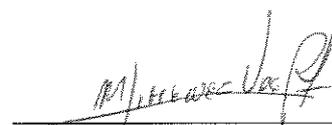
**COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>% VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	460,031.01	367,942.93	92,088.08	25.03
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	8,240,397.40	8,381,941.89	(141,544.49)	(1.69)
Inventarios	5	4,003,245.17	4,729,439.29	(726,194.12)	(15.35)
Activos por Derecho de uso - corriente	20	97,675.58	-	97,675.58	100.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>12,801,349.16</b>	<b>13,479,324.11</b>	<b>(677,974.95)</b>	<b>(5.03)</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Propiedades, planta y equipo, neto	6	6,942,326.61	5,440,630.53	1,501,696.08	27.60
Propiedades de inversión	7	1,906,760.44	1,464,785.34	441,975.10	30.17
Activos intangibles	8	86,292.24	108,216.00	(21,923.76)	(20.26)
Activos por impuestos diferidos	9	605,936.42	468,540.58	137,395.84	29.32
Otros activos no corrientes		88,529.79	23,777.05	64,752.74	272.33
Inversiones en acciones no corrientes	10	5,922,610.24	5,812,966.34	109,643.90	1.89
Cuentas por cobrar no corrientes	11	2,760,937.75	1,929,063.27	831,874.48	43.12
Activos por Derecho de uso - no corriente	20	195,768.09	-	195,768.09	100.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>18,509,161.58</b>	<b>15,247,979.11</b>	<b>3,261,182.47</b>	<b>21.39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>31,310,510.74</b>	<b>28,727,303.22</b>	<b>2,583,207.52</b>	<b>8.99</b>

  
 Patricio Hidrobo E.  
 GERENTE GENERAL

  
 Marcia Jiménez  
 CONTADORA GENERAL  
 Registro No. 22007

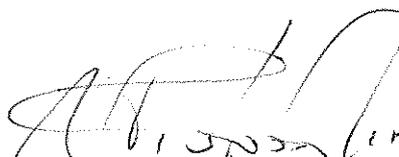
COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Notas</b>	<b>AÑO 2019</b>	<b>AÑO 2018</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>% VARIACIÓN</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	8,482,591.25	7,040,210.51	1,442,380.74	20.49
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	5,799,514.63	5,452,656.82	346,857.81	6.36
Pasivos por impuestos corrientes	14	126,816.07	124,916.81	1,899.26	1.52
Provisiones por pagar empleados	15	69,805.28	91,571.57	(21,766.29)	(23.77)
Otros pasivos	4.1	134,518.55	136,173.08	(1,654.53)	(1.22)
Anticipos de clientes	16	277,908.61	378,650.30	(100,741.69)	(26.61)
Pasivo por arrendamiento - corriente	20	111,356.88	-	111,356.88	100.00
Pasivos por ingresos diferidos	22	26,935.84	-	26,935.84	100.00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>15,029,447.11</b>	<b>13,224,179.09</b>	<b>1,805,268.02</b>	<b>13.65</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Cuentas comerciales por pagar no corriente	12	265,913.75	-	265,913.75	100.00
Obligaciones con Instituciones Financieras no corrientes	19	1,252,541.27	2,840,517.28	(1,587,976.01)	(55.90)
Cuentas por pagar no corrientes - Empresas	4.1	254,974.08	742,271.38	(487,297.30)	(65.65)
Obligación por beneficios definidos	17	558,838.45	481,373.31	77,465.14	16.09
Pasivos por Impuestos diferidos	14	45,669.88	54,172.44	(8,502.56)	(15.70)
Pasivo por arrendamiento - no corriente	20	195,768.09	-	195,768.09	100.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>2,573,705.52</b>	<b>4,118,334.41</b>	<b>(1,544,628.89)</b>	<b>(37.51)</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>17,603,152.63</b>	<b>17,342,513.50</b>	<b>260,639.13</b>	<b>1.50</b>
<b>PATRIMONIO:</b>					
Capital social	21	7,300,000.00	3,647,987.00	3,652,013.00	100.11
Reserva legal	21	66,244.43	538,874.56	(472,630.13)	(87.71)
Resultados del ejercicio		102,044.49	100,982.72	1,061.77	1.05
Resultados acumulados	21	534,572.23	3,612,972.38	(3,078,400.15)	(85.20)
Otros resultados integrales	21	5,704,496.96	3,483,973.06	2,220,523.90	63.74
<b>Total patrimonio</b>		<b>13,707,358.11</b>	<b>11,384,789.72</b>	<b>2,322,568.39</b>	<b>20.40</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>31,310,510.74</b>	<b>28,727,303.22</b>	<b>2,583,207.52</b>	<b>8.99</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
Patricio Hidrobo E.  
GERENTE GENERAL

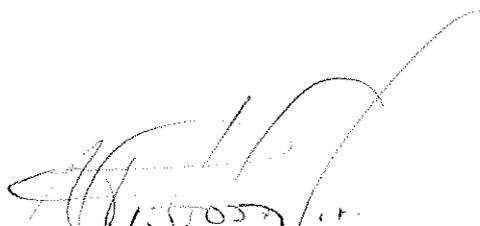
  
Marcia Jiménez  
CONTADORA GENERAL  
Registro No. 22007

**COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	AÑO 2019	AÑO 2018	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
<b>INGRESOS</b>					
Venta Vehículos	19	30,241,487.72	34,679,132.85	(4,437,645.13)	(12.80)
Venta Repuestos		566,927.61	2,777,152.42	(2,210,224.81)	(79.59)
Ventas Taller		2,883,670.85	1,028,189.48	1,855,481.37	180.46
Ingreso otros servicios		871,492.04	873,324.16	(1,832.12)	(0.21)
Descuentos y Devoluciones en ventas		(2,855,523.36)	(2,682,160.08)	(173,363.28)	6.46
		<u>31,708,054.86</u>	<u>36,675,638.83</u>	<u>(4,967,583.97)</u>	<u>(13.54)</u>
<b>COSTO DE VENTAS</b>					
		<u>(28,404,037.71)</u>	<u>(32,738,916.05)</u>	<u>(4,334,878.34)</u>	<u>(13.24)</u>
Ganancia bruta		<u>3,304,017.15</u>	<u>3,936,722.78</u>	<u>(632,705.63)</u>	<u>(16.07)</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>					
	20	<u>980,812.80</u>	<u>697,222.34</u>	<u>283,590.46</u>	<u>40.67</u>
<b>GASTOS</b>					
Gastos de administración	21	(1,846,680.18)	(2,142,723.44)	(296,043.26)	(13.82)
Gastos de ventas	21	(905,186.34)	(760,577.90)	144,608.44	19.01
Gastos financieros	22	(1,398,654.44)	(1,452,502.11)	(53,847.67)	(3.71)
Otros gastos	21	(56,482.59)	(26,642.44)	29,840.15	112.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>77,826.40</u>	<u>251,499.23</u>	<u>(173,672.83)</u>	<u>(69.06)</u>
Menos participación trabajadores		(11,673.96)	(37,724.88)		
Menos gasto por impuesto a la renta / Anticipo mínimo		-	(152,396.68)	152,396.68	(100.00)
UTILIDAD Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>66,152.44</u>	<u>61,377.67</u>	<u>4,774.77</u>	<u>7.78</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>					
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>66,152.44</u>	<u>61,377.67</u>		
UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN USD		<u>0.02</u>	<u>0.02</u>		

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
 Patricio Hidrobo E.  
 GERENTE GENERAL

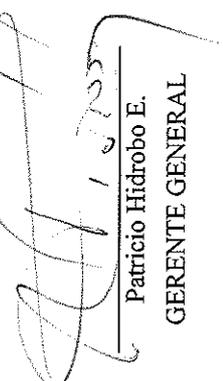
  
 Marcia Jiménez  
 CONTADORA GENERAL  
 Registro No. 22007

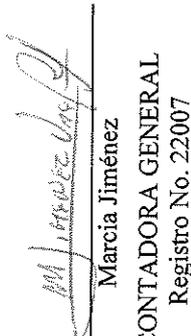
**COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	RESULTADOS ACUMULADOS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				TOTAL PATRIMONIO		
	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES (NEC)	RESERVA POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES (NEC)	ACCIONES A VALOR RAZONABLE	SUPERAVIT VALUACIÓN PP&E	ACCIONES A VALOR RAZONABLE		PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	
CAPITAL SOCIAL	3,647,987.00	139,664.66	-	161,485.47	-	216,789.20	3,338,552.00	3,232,391.27	(193,203.72)	23,416.96	11,104,064.06
SALDO AL 31/12/2017											
Transferencia a Resultados acumulados											
Utilidad año 2018		21,523.62									(1,893.34)
15% participación trabajadores											251,499.23
Impuesto a la renta año 2018											(37,724.88)
Provisión Reserva Legal	1,893.34										(152,396.68)
Reclasificación registros											1,893.34
Asorción Pérdidas por pago Determinaciones SRI		(13,312.15)	(82,463.02)		3,169,284.60		(3,086,970.21)				(13,460.78)
Ganancias y Pérdidas Actuariales cierre cuentas		79,022.45	82,463.02	(161,485.47)					193,203.72		193,203.72
Aplica Impuestos Diferidos											39,605.05
SALDO AL 31/12/2018	3,647,987.00	538,874.56	-	-	3,169,284.60	216,789.20	251,581.79	3,232,391.27	-	100,982.72	11,384,789.72
Transferencia a Resultados acumulados											
Utilidad año 2019											(10,098.27)
Provisión Reserva Legal	10,098.27										102,044.49
Incremento de Capital	3,652,013.00	(482,728.40)									10,098.27
SALDO AL 31/12/2019	7,300,000.00	56,244.43	-	-	(3,169,284.60)	216,789.20	2,472,105.69	3,232,391.27	-	102,044.49	2,220,523.90

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
Patricio Hidrobo E.  
GERENTE GENERAL

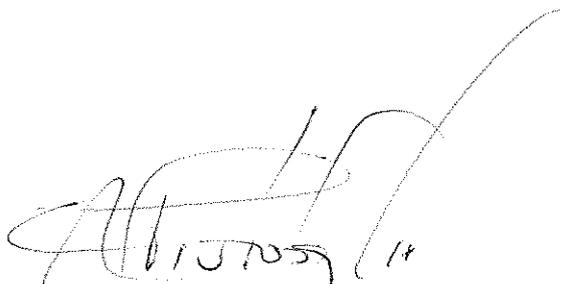
  
Marcia Jiménez  
CONTADORA GENERAL  
Registro No. 22007

**COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO: Método Directo  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	AÑO 2019	AÑO 2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		31,172,903.09	36,177,051.72
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(29,021,681.06)	(35,010,329.49)
Pago de Intereses	25	(1,398,654.44)	(1,452,502.11)
Otros cobros por actividades de operación		980,812.80	697,222.34
<i>Efectivo neto provisto por actividades de operación</i>		<b>1,733,380.39</b>	<b>411,442.46</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Venta -Propiedad Planta y Equipo	6	365,537.31	374,897.76
Adquisiciones - Propiedades de inversión	7	(129,185.20)	-
Inversión en acciones	10	(109,643.90)	(14,464.00)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de inversión</i>		<b>126,708.21</b>	<b>360,433.76</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos realizados		(1,768,000.52)	(547,039.34)
<i>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</i>		<b>(1,768,000.52)</b>	<b>(547,039.34)</b>
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes		92,088.08	224,836.88
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		367,942.93	143,106.05
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31/12/2019</b>		<b>460,031.01</b>	<b>367,942.93</b>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
 Patricio Hidrobo E.  
 GERENTE GENERAL

  
 Marcia Jiménez  
 CONTADORA GENERAL  
 Registro No. 22007

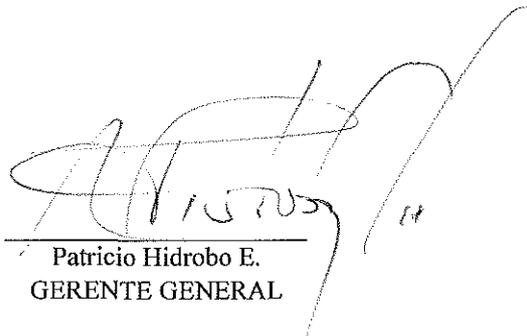
COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	AÑO 2019	AÑO 2018
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	77,826.40	251,499.23
<b>+Ajustes por:</b>		
Depreciaciones	188,905.84	111,641.99
Amortizaciones	11,266.39	6,581.22
Incobrables	37,456.97	69,509.69
provision beneficios sociales	128,880.15	136,766.03
participacion trabajadores e impto	11,673.96	37,724.88
	8,773.00	
<b>Cambio en Activos y Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por Cobrar	331,765.72	(2,535,503.82)
Inventarios	717,421.12	(1,274,601.50)
Prepagados	-	-
Ctas por pagar Proveedores	1,694,411.22	1,696,789.74
Intereses Pagados	-	-
Cuentas por Pagar	(297,874.11)	80,046.65
Gastos Acumulados	(1,528.71)	217,051.98
Anticipo clientes	(394,850.41)	(4,694.71)
Otros activos no corrientes	(780,747.15)	1,618,631.08
<b>SALDO FINAL DE FONDOS DISPONIBLES</b>	<u>1,733,380.39</u>	<u>411,442.46</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) la operación</b>	<u><u>1,733,380.39</u></u>	<u><u>411,442.46</u></u>

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros

  
Patricio Hidrobo E.  
GERENTE GENERAL

  
Marcia Jiménez  
CONTADORA GENERAL  
Registro No. 22007

**COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****NOTA No. 1 INFORMACIÓN GENERAL****1.1 Constitución y operaciones**

La empresa fue constituida el 24 de Febrero de 1988 ante el Notario Undécimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ibarra el cinco de abril del mismo año con la denominación **HIDROCOM COMERCIAL HIDROBO Cía. Ltda.**, y se mantuvo como tal hasta el 23 de Septiembre del 2008; mediante escritura No. 6397 celebrada en la Notaría Tercera del Cantón Quito, se realiza, la escritura de transformación a Compañía Anónima, cambios de denominación, reforma integral, y codificación de estatutos, pasando a denominarse **Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO**. Se termina el trámite de inscripción de la Compañía Anónima en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra el 19 de diciembre del año 2008.

En el artículo segundo Objeto social, Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO, las actividades serán principalmente:

- a) "La compra-venta, importación, exportación, comercialización, distribución, consignación y permuta, por cuenta propia o de terceros, de toda clase de vehículos a motor, nuevos o usados, motores, equipos y máquinas industriales y agrícolas; máquinas y herramientas; piezas, repuestos y accesorios automotrices, piezas, repuestos y accesorios, para equipos y maquinarias; productos y usos para uso doméstico, industrial y comercial.
- b) La ejecución de trabajos de mecánica automotriz para todo tipo de vehículos, maquinarias y equipos; y la administración de talleres de servicio automotriz.
- c) La reparación y mantenimiento de toda clase de vehículos, maquinaria, equipos.....

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, cuenta con tres sucursales en la ciudad de Ibarra, una sucursal en la ciudad de Tulcán y una en la ciudad de Cayambe, pero podrá establecer sucursales, agencias u oficinas en otras ciudades o lugares dentro y fuera del país.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**1.2 Estructura organizacional y societaria**

La Junta General de accionistas es el órgano supremo de gobierno de la compañía y tendrá todos los deberes, atribuciones y responsabilidades que se señala en la Ley, y sus resoluciones válidamente adoptadas, obligan aún a los ausentes y disidentes, salvo el derecho de oposición en los términos contemplados en la Ley de Compañías.

### **1.3 Situación económica del país**

El Banco Central del Ecuador (BCE) presenta cifras de crecimiento de la economía ecuatoriana. Según esta información, el Producto Interno Bruto (PIB) creció 0,3% en el segundo trimestre de 2019 en comparación con similar período de 2018, los principales factores para este crecimiento son la mayor dinámica de las exportaciones y del consumo final de los hogares, que subieron 5,7% y 0,6%, respectivamente, a nivel interanual, y se basó en el desempeño positivo de las ventas al exterior de productos como: petróleo crudo (5,2%) que alcanzó 34,72 millones de barriles, superiores en 8,2% a las del segundo trimestre de 2018; camarón (15,1%), por el incremento de exportaciones a China de banano, café y cacao (5,8%) y, pescado y otros productos acuáticos (3,4%).

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) el desempleo en Ecuador llegó al nivel más alto en los casi tres últimos años 4,9%, el empleo adecuado fue de 38,5%, el subempleo se ubicó en 19,7%, la tasa de otro empleo no pleno fue de 25,9% y el empleo no remunerado de 10,4%.

Según cifras de la Asociación de Empresas Automotrices de Ecuador (Aeade), en 2019 se vendieron 132.500 vehículos en Ecuador, un 3,65% menos que en 2018, esta caída estuvo concentrada en la producción nacional y su participación bajó a 25% en el 2019; las tres ensambladoras asentadas en el país son las más perjudicadas por el crecimiento de las importaciones, mientras que la producción nacional ha seguido reduciéndose al punto que en los últimos tres años se han perdido 2.500 empleos en el sector.

## **NOTA No. 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la empresa.

### **2.1. Bases de Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas en la elaboración y presentación de los estados financieros al 31.12.2019.

La presentación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración de COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

### **2.2. Moneda y Período Contable**

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31.12.2019 y 31.12.2018.

La moneda funcional y de presentación de la empresa, es el dólar de los Estados Unidos de América, las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando dicha moneda.

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2019 al 31.12.2019.

Los estados financieros del año 2018 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 29 de abril de 2019 según acta respectiva.

### 2.3. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 v no la NIC 37 para la contabilización	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

### Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.

- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La mayoría de las normas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes, incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a noventa días; valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 48 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad

Incluye además los sobregiros bancarios, y de existir son presentados como obligaciones bancarias del pasivo corriente en el estado de situación financiera.

#### 2.5. Activos Financieros

La NIIF 9 "Instrumentos Financieros-Reconocimiento y Medición" con un modelo único presenta la siguiente clasificación, reconocimiento y medición.

##### 2.5.1 Clasificación

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquieren los activos, se clasifica en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

COMERCIAL HIDROBO S.A., mantiene cuentas por cobrar por concepto de venta de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizadas a crédito. Representados en el estado de situación financiera en las "cuentas comerciales por cobrar, cuentas por cobrar empresas y otras cuentas por cobrar".

El período de crédito promedio sobre la venta de vehículos es de 90 días sin intereses y 360 días con intereses, para repuestos y servicio de talleres es de 90 días, se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### **2.5.2 Reconocimiento y medición**

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo.

*Costo amortizado:* Los activos que se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales y que dan lugar únicamente a pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, se miden a costo amortizado. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados.

*Valor razonable con cambios en otro resultado integral:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros y dan lugar en fechas específicas a flujos por pago de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados.

*Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden a valor razonable a través de resultados.

### **2.5.3 Deterioro**

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Para establecer la provisión de deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales la Compañía utiliza el método enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición de las pérdidas crediticias esperadas" que requiere que las pérdidas crediticias esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros

Cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición y considerando que todas las cuentas por cobrar tienen al menos alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, la Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existen evidencias sobre los siguientes sucesos:

- a) dificultades financieras significativas por parte del deudor,
- b) incumplimiento de pago, sucesos de mora,
- c) es probable que el deudor entre en quiebra

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se registra en resultados.

## **2.6. Inventarios**

El reconocimiento inicial del inventario es al valor de adquisición más otros costos de transporte, adicionales y otros insumos hasta poner los inventarios en el lugar y condiciones listos para la venta.

Al fin de año, los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, (VNR) el menor. Son valuados con el método del costo específico de cada unidad para el inventario de vehículos, al método del costo promedio ponderado para el inventario de repuestos. Las importaciones en tránsito se registrarán a su costo de adquisición. 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.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, en el caso de Comercial Hidrobo el valor neto realizable de vehículos es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta. Para el inventario de repuestos cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación 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.

## **2.7. Inversiones no corrientes**

Otros derechos representativos de capital en sociedades que no son subsidiarias, ni asociadas, ni negocios conjuntos la Administración los reconoce por al valor razonable.

## **2.8. Propiedades, planta y equipo**

### **2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la instalación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados a la inversión y los costos puedan ser medidos razonablemente. Otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento o reparaciones y cuando se incurren son registrados en los resultados integrales.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: a) el costo de materiales y mano de obra directa; b) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar; c) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados, y, d) los costos por préstamos capitalizados, cuando estos sean destinados a la construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo en lo que corresponde a los elementos móviles, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

### **2.8.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo en lo que corresponde a los elementos inmuebles son medidos por su importe revaluado menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

### **2.8.4. Método de depreciación y vida útil**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso. Los períodos de vida útil usados para el cálculo de la depreciación, estimación basada en la experiencia de años anteriores se presentan a continuación:

<u>Detalle del activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	60 a 80
Maquinaria y Equipo de taller	10 a 15
Herramientas de taller	5 a 10
Muebles y enseres	10 a 15
Equipos de Computación	3 a 6
Rótulos	5 a 10
Vehículos	5 a 10

#### **2.8.5. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

#### **2.9. Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión son bienes inmuebles que se mantienen con la finalidad de obtener ingresos por arrendamiento o para obtener plusvalía en la inversión o ambas cosas a la vez, y no para la venta en el curso normal del negocio, uso o abastecimiento de bienes o servicios o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se registran al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro (en caso de producirse), y el valor del costo incluye gastos que son directamente atribuibles a adquisición de la propiedad de inversión.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el monto en libros del elemento) se reconoce en resultados integrales.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Los activos 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.

#### **2.10. Activos intangibles**

##### **2.10.1. Activos intangibles adquiridos de forma separada**

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se

reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los “activos fijos intangibles” incluyen:

- ✓ Egresos incurridos con el fin de adquirir patentes, software, licencias, etc., para utilizar las mismas durante un cierto período de tiempo.

El software es considerado como un activo intangible puesto que existe un derecho de propiedad intangible exclusivo inherente en el software. Sin embargo el software desarrollado por personal de la compañía, para registrarse en los activos fijos, éste deberá tener una considerable posibilidad de lograr un éxito técnico, ser durable y utilizable y beneficioso para la compañía. La estimación del costo de producción del software creado implica problemas prácticos de evaluación.

- ✓ El software adquirido es registrado a su costo de adquisición, el mismo que se determina incluyendo:
  - El precio facturado
  - Gastos directos o indirectamente vinculados con la adquisición en la que se ha incurrido con el fin de implementar el software antes de comenzar a utilizarlo.

### **2.10.2. Método de amortización y vida útil**

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### **2.10.3. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

## **2.11. Pasivos financieros**

La Administración determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y depende del propósito para el cual se adquieren los pasivos, se clasifica en las siguientes categorías, de acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Pasivos financieros al costo amortizado

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

#### **2.11.1. Clasificación**

COMERCIAL HIDROBO S.A., mantiene cuentas por pagar por concepto de compra de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizados a crédito. Representados en el estado de situación financiera en las "cuentas comerciales por pagar, cuentas por pagar empresas y otras cuentas por pagar".

#### **2.11.2. Reconocimiento y medición**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días con proveedores de vehículos, y 30 días con proveedores de repuestos y talleres, la Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### **2.11.3. Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **2.12. Préstamos con Instituciones Financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **2.13. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta Corriente y más/menos el Impuesto Diferido.

### **2.13.1. Impuestos corrientes**

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas no gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada ejercicio económico.

En el año 2019, las normas tributarias vigentes de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía establecían una tarifa impositiva correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales cuando *“la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.”* .....(Art 37 LRTI).

En el ejercicio 2019 está vigente la normativa que exige el pago de un “anticipo del Impuesto a la renta”, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

### **2.13.2. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases tributarias correspondientes, utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.13.3. Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**2.14. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

*El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.*

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**2.15. Beneficios a empleados****2.15.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

**2.15.2. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

**2.15.3. Otras Provisiones**

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS, fondos de reserva, descuentos por préstamos de empleados realizados en el IESS.

**2.16. Capital**

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. La Reserva Legal no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.17. Arrendamientos.****Arrendamientos – Arrendatarios**

COMHIDROBO S.A., en el año 2019 aplicó la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 Arrendamiento, en calidad de Arrendatario, tiene suscrito 3 contratos de arrendamiento por el uso de locales comerciales en donde funcionan los puntos de venta, con diferentes plazos de duración, generalmente mayores a un año.

La contabilización de los arriendos como arrendatario se presenta así:

En el **estado de situación financiera** por separado de Otros Activos al final de los Activos Corrientes el valor de corto plazo y al final de Activos no Corrientes el valor de largo plazo bajo las partidas: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento

En el **estado del resultados** del periodo y otro resultado integral, presenta el Gasto por intereses por el Pasivo por arrendamiento de forma separada del Cargo por depreciación del Activo por derecho de uso. El Gasto por intereses sobre el Pasivo por arrendamiento es un componente de los Costos Financieros.

En el **estado de flujos de efectivo**, el arrendatario la empresa clasifica:

- (a) los pagos en efectivo por la parte del principal del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de financiación;
- (b) los pagos en efectivo por la parte de intereses del pasivo por arrendamiento aplicando los requerimientos de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo por los intereses pagados. y
- (c) los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamiento de activos de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento dentro de las actividades de operación.

**2.18. Reconocimiento de ingresos**

La NIIF 15 Ingresos de actividades procedentes de contratos con clientes, entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2018. En el resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los ingresos provenientes de ventas de bienes, al identificar una única obligación de desempeño relevante, el reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido con fiabilidad, cuando sea probable que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso.

#### **2.18.1. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando existe evidencia de que el riesgo y los beneficios comprometidos han sido transferidos al comprador y no subsiste incertidumbre significativa relativa a la recuperación de la cantidad adeudada

En la empresa la oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales de los acuerdos de venta; sin embargo, la transferencia de vehículos y repuestos generalmente ocurre cuando el producto o servicio es recibido por el cliente.

#### **2.18.2. Venta de Servicios**

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de talleres son reconocidos en el resultado cuando el servicio ha sido prestado y cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.18.3. Comisiones**

Cuando la Compañía actúa como "agente" en lugar de principal en la transacción, los ingresos reconocidos corresponden al monto neto de la comisión ganada por la Compañía.

#### **2.18.4. Dividendos**

Los dividendos o la distribución de las ganancias obtenidas en el ejercicio corriente se reciben en proporción al porcentaje de la participación accionaria que tiene la Compañía en otra empresa.

Los dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibirlos por parte de la empresa como accionista.

#### **2.18.5. Intereses**

Los intereses se reconocerán utilizando el método del tipo de interés efectivo, considerando los flujos de efectivo según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente.

### **2.19. Costos de venta y Gastos**

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

**2.20. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.21. Empresa en Funcionamiento**

La Administración de la empresa informa que reformulando el presupuesto y proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la misma será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual; considerando la posición financiera, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros; sin embargo si está analizando el impacto que tendrá la reciente crisis mundial por la pandemia Covid-19, en las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía, se verán reflejados en los resultados del ejercicio 2020.

Sin embargo la administración tiene la sana intención y no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de "Empresa en Funcionamiento", al preparar sus estados financieros.

**NOTA No. 3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas y registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Al 31 de Diciembre de 2019 la composición del efectivo y equivalentes de efectivo se presenta así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
Caja	8,674.13	5,533.67
Bancos	451,356.88	362,409.26
<b>Total</b>	<b>460,031.01</b>	<b>367,942.93</b>

**NOTA No. 4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre de 2019 Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se presentan así:

Diciembre 31		
	2019	2018
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>		
Ctas.por cobrar Clientes Vehículos (1)	2883,515.00	3012,920.62
Ctas.por cobrar Clientes Repuestos (1)	50,700.15	348,828.46
Ctas.por cobrar Clientes Talleres (1)	296,916.60	278,143.04
Ctas.por cobrar Clientes Administración	219,021.49	227,357.33
Cuentas por cobrar cuotas iniciales (2)	73,832.23	229,835.31
Ctas.por cobrar Clientes Vehículos -Otros	636,874.92	505,907.78
Cheques protestados	1,997.79	14,882.15
Provisión para cuentas dudosas (3)	(64,060.71)	(158,061.97)
Subtotal	4098,797.47	4459,812.72
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Cuentas por cobrar empleados	6,863.78	6,013.62
Cuentas por cobrar otros servicios	1600,670.27	1604,323.27
Activos por impuestos corrientes	317,863.95	120,808.67
Anticipos proveedores	12,763.09	15,922.82
Cuentas por cobrar accionistas (4)	992,259.47	992,259.47
Cuentas por cobrar empresas (5)	917,551.20	731,156.75
Intereses Préstamos Bancarios	290,128.17	448,644.57
Activos contractuales	3,500.00	3,000.00
Subtotal	4141,599.93	3922,129.17
<b>Total</b>	<b>8240,397.40</b>	<b>8381,941.89</b>

(1) Los saldos por cobrar a clientes mantienen la siguiente antigüedad en cartera:

Período	Descripción	Vigente	Vigente Porcentaje	Vencido 1-30 Días	Vencido 31 -60 Días	Vencido 61-90 Días	Vencido Más 90 Días	TOTAL VENCIDO	Vencido Porcentaje	Notas Crédito	Total por cobrar	Total Porcentaje
31/12/2019	Vehículos	1927,743	85.20%	341,415	198,195	362,858	63,393	965,862	80.44%	(10,089)	2883,515	83.58%
	Repuestos	10,117	0.45%	12,384	567	2	27,856	40,809	3.40%	(226)	50,700	1.47%
	Taller	180,143	7.96%	64,071	28,179	2,738	23,512	118,499	9.87%	(1,725)	296,917	8.61%
	Administración	144,529	6.39%	3,801	4,441	53,792	13,466	75,500	6.29%	(1,007)	219,021	6.35%
	<b>Totales</b>	<b>2262,532</b>	<b>100.00%</b>	<b>421,671</b>	<b>231,381</b>	<b>419,390</b>	<b>128,227</b>	<b>1200,669</b>	<b>100.00%</b>	<b>(13,047)</b>	<b>3450,153</b>	<b>100.00%</b>
31/12/2018	Vehículos	2812,479	124.31%	83,975	13,975	2,099	112,391	212,440	17.69%	(11,998)	3012,921	87.33%
	Repuestos	337,681	14.92%	3,982	2,865	-	4,767	11,613	0.97%	(465)	348,828	10.11%
	Taller	178,485	7.89%	41,677	13,629	1,905	45,851	103,061	8.58%	(3,403)	278,143	8.06%
	Administración	192,017	8.49%	5,918	1,007	756	27,847	35,528	2.96%	(188)	227,357	6.59%
	<b>Totales</b>	<b>3520,661</b>	<b>100.00%</b>	<b>135,551.29</b>	<b>31,475.19</b>	<b>4,759.60</b>	<b>190,856.09</b>	<b>362,642</b>	<b>30.20%</b>	<b>(16,054)</b>	<b>3867,249</b>	<b>100.00%</b>

(2) Las "Cuentas por cobrar clientes cuotas iniciales" al 31.12.2018 mantiene un saldo de \$229,835.31, valores que datan desde el año 2011 hasta el 2014 por concepto de recepción de vehículos usados de clientes que entregaron como parte de pago de un vehículo nuevo cuyos valores se van liquidando sin que exista un acuerdo de pago.

(3) La Compañía ha reconocido una provisión para pérdidas esperadas de cuentas comerciales de dudoso cobro por un monto de \$ 28.683.97 el índice de morosidad en el 2019 es del 35.6% frente al 9% del 2018. Para el ejercicio 2019 mantiene un índice de cobertura de la cartera vencida del 5.12%, frente a un 44% del 2018.

De acuerdo a la normativa tributaria en el ejercicio 2019 se dan de baja los saldos que cumplen las condiciones de permanecer como incobrables 5 años y 3 años, de acuerdo al cambio en la LORTI emitida en el 2014, y los movimientos de la provisión para cuentas de dudoso cobro son como sigue:

	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Saldos al inicio del año	158,061.97	151,893.03
Provisión Transición NIIF 9		-
Provisión del año	28,683.97	34,408.76
Cuentas de baja	(122,685.23)	(28,239.82)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>64,060.71</b>	<b>158,061.97</b>

(4) Los saldos de Cuentas por cobrar empresas relacionadas, al 31 de diciembre, se compone así:

EMPRESA	SALDOS	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Constructora Hidrobo	54,246.20	58,251.78
Equinorte	52,500.00	52,500.00
Negycom	256,129.91	216,129.91
Printer	-	77,930.41
Authesa	198,330.44	-
Inmobusiness	356,344.65	326,344.65
<b>Total</b>	<b>917,551.20</b>	<b>731,156.75</b>

#### 4.1 Saldos empresas relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con empresas relacionadas, al 31.12.2019 se muestran a continuación:

EMPRESA	AÑO 2019						
	Activos corrientes			Pasivos corrientes		No corrientes	Total
	Valor USD		Total	Valor USD		otras cuentas	
Comerciales	Otras cuentas por cobrar	Valor USD	Comerciales	Otras cuentas por pagar	por pagar	Valor USD	
Authesa S.A.	1,345.17	198,330.68	199,675.85	-	-	-	-
Ecuamotors S.A.	1,589.42	-	1,589.42	25,360.66	-	-	25,360.66
Equinorte S.A.	-	52,500.00	52,500.00	102,290.53	-	-	102,290.53
Hartman	-	-	-	-	116,140.32	101,717.80	217,858.12
Hyunmotor	118,171.27	-	118,171.27	21,391.16	-	-	21,391.16
Inmobusiness S.A.	66,404.54	356,344.65	422,749.19	-	-	-	-
Negycom S.A.	-	256,129.91	256,129.91	3,866.40	-	-	3,866.40
Prointer S.A.	1,503.70	-	1,503.70	-	-	8,500.00	8,500.00
Toyonorte S.A.	-	-	-	-	-	39,756.28	39,756.28
<b>Total</b>	<b>189,014.10</b>	<b>863,305.24</b>	<b>1,052,319.34</b>	<b>152,908.75</b>	<b>116,140.32</b>	<b>149,974.08</b>	<b>419,023.15</b>
Porcentaje	18%	82%	100%	36%	28%	36%	100%

## NOTA No. 5 INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo del valor de inventarios se presenta así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Inventario Vehículos (1)	2,892,587.70	3,658,338.81
Inventario Repuestos (1)	960,834.87	973,625.88
Inventario de Taller	210,677.21	149,556.21
Provisión por deterioro Inventario (2)	(53,209.77)	(44,436.77)
Provisión por Inventario VNR	(7,644.84)	(7,644.84)
<b>Total</b>	<b>4,003,245.17</b>	<b>4,729,439.29</b>

(1) El inventario de vehículos y repuestos se detalla en el siguiente cuadro, según conciliación con saldos de la toma física de diciembre 2019 y las existencias de inventario vehículos en unidades se presenta así al 31 de diciembre 2019:

DESCRIPCIÓN INVENTARIOS	UNIDADES VEHÍCULOS	Año 2019	
		VEHÍCULOS	REPUESTOS
Hyundai	39	759,475.29	133,442.10
Mazda	17	500,820.44	207,023.96
Nissan	16	396,915.61	171,927.35
Renault	18	303,386.15	74,400.88
Toyota	22	698,461.74	178,103.95
Chery	8	106,078.27	15,901.10
Dongfeng	7	127,450.20	190.77
Mitsubishi	-	-	927.46

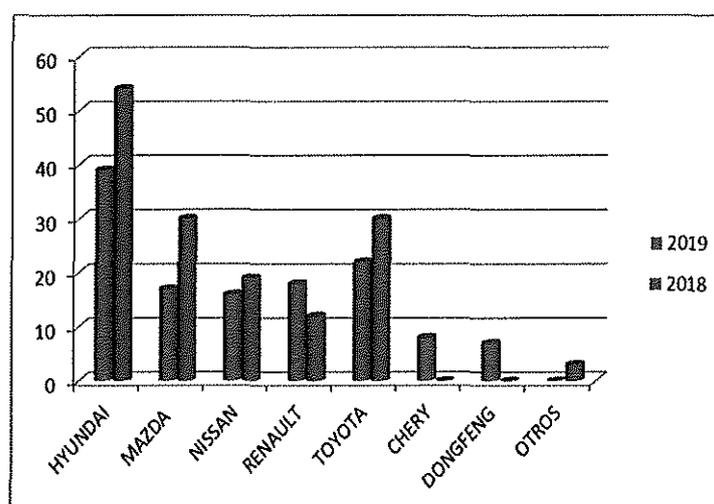
Internacional	-	95.64
Aceites y lubricantes	-	19,360.42
Accesorios	-	56,800.75
Otros	-	94,533.01
Kia	-	4,377.83
Insumos	-	1,605.42
Jeep	-	2,144.23
<b>TOTAL</b>	<b>127</b>	<b>2,892,587.70</b>
		<b>960,834.87</b>

Para el ejercicio 2019 la compañía estima una rotación de inventario de vehículos de 9.07 veces y para repuestos de 0.44 veces.

El movimiento de Inventarios Vehículos y Repuestos en el ejercicio 2019, valores USD fue:

	VEHÍCULOS	REPUESTOS
Saldo Inicial	3658,338.81	973,625.88
(+) Compras	24966,094.80	2463,722.94
(-) Devolución en compras	(702,394.79)	(31,768.68)
(+) Ot internas – adiciones	1243,763.43	-
(+/-) Toma Física Inventario – Ajustes	-	(34,298.77)
(+/-) Reclasificación saldos	-	152.22
(-) Ventas por mostrador	(27971,901.70)	(431,027.03)
(+) Devolución ventas	1698687.15	9,025.74
(+/-) Transferencia venta por taller	-	(1988,597.43)
<b>Saldo Final</b>	<b>2892,587.70</b>	<b>960,834.87</b>

#### EXISTENCIAS DEL INVENTARIO VEHÍCULOS COMPARATIVO



**NOTA No. 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo del valor de propiedades, planta y equipo se presenta así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
No Depreciable	4,293,515.85	2,990,343.78
Depreciable	3,818,171.67	3,568,958.57
Depreciación acumulada y deterioro	(1,169,360.91)	(1,118,671.82)
<b>Total</b>	<b>6,942,326.61</b>	<b>5,440,630.53</b>
<b><u>Clasificación:</u></b>		
Terrenos	4,277,970.46	2,970,423.40
Construcciones en curso	15,545.39	19,920.38
Edificios	2,309,655.36	2,186,500.60
Muebles y enseres	43,912.39	44,976.46
Equipo de Oficina	27,534.23	31,069.12
Equipo Computación	34,789.26	22,761.64
Vehículos	170,183.77	105,396.37
Rótulos Publicitarios	21,579.12	5,883.19
Equipo y herramienta de taller	38,988.82	51,010.44
Otros activos	2,167.81	2,688.93
<b>Total</b>	<b>6,942,326.61</b>	<b>5,440,630.53</b>

Las variaciones en Propiedades, Planta y equipo, en general corresponden a venta de inmueble (terreno) realizadas a Authesa y por adquisición de un vehículo; se da de baja aquellos bienes cuya vida útil ha finalizado.

Para garantizar operaciones de crédito se han constituido las siguientes hipotecas:

- ✓ Sobre inmuebles ubicados en Av. Mariano Acosta – Ibarra y Panamericana Norte - Cayambe a favor del Banco del Pacífico.
- ✓ Sobre el edificio de la Av. Mariano Acosta y Esther Cevallos a favor de Austrobank.

De acuerdo a la NIC 16 la frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que se presenten en los valores razonables de los elementos de propiedades, planta y equipo que se estén revaluando, cuando los dichos elementos tengan variaciones insignificantes en su valor razonable pueden ser suficientes revaluaciones hechas cada tres o cinco años, situación que aplica a la empresa, habiéndose efectuado en el ejercicio 2014 la última revalorización, por lo cual en este año 2019 se realiza una nueva Revalorización de Propiedades, Planta aplicada a terrenos y edificios según informe de perito evaluador calificado.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo en el ejercicio 2019 se realizaron como sigue:

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO EN VALOR USD**

Detalle Propiedad Planta y Equipo a valor razonable	Terrenos	Construcciones en curso	Edificio	Muebles y enseres	Equipo Oficina	Equipo Computación	Vehículos	Rótulos Publicitarios	Herramienta Taller	Equipo Taller	Otros activos	Total
<i>Costo o valuación</i>												
Saldo al 1 de enero de 2018	3,274,987.70	-	2,594,418.08	264,697.95	52,120.75	100,750.39	160,759.35	222,413.03	83,349.97	174,714.04	5,988.85	6,934,200.11
Adiciones	-	19,920.38	-	2,481.84	-	8,176.63	70,023.70	5,160.00	10,603.25	787.29	-	117,153.09
Bajas	(304,564.30)	-	(103,056.37)	(524.48)	(1,095.56)	(8,355.04)	(1,147.50)	(71,233.24)	(2,074.36)	-	-	(492,050.85)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,970,423.40	19,920.38	2,491,361.71	266,655.31	51,025.19	100,571.98	229,635.55	156,339.79	91,878.86	175,501.33	5,988.85	6,559,302.35
Adiciones	-	52,025.16	-	13,790.92	871.95	23,426.33	78,750.00	17,424.00	13,861.38	-	-	200,149.74
Revalorización	1,731,345.86		186,576.62									1,917,922.48
Bajas	(423,798.80)	(56,400.15)		(19,156.89)	(491.07)	(28,049.63)	(4,590.00)	-	(23,573.92)	(9,626.59)	-	(565,687.05)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,277,970.46	15,545.39	2,677,938.33	261,289.34	51,406.07	95,948.68	303,795.55	173,763.79	82,166.32	165,874.74	5,988.85	8,111,687.52

## DEPRECIACIÓN ACUMULADA EN VALOR USD

	Edificio	Muebles y enseres	Equipo Oficina	Equipo Computación	Vehículos	Rótulos Publicitarios	Herramienta Taller	Equipo Taller	Otros activos	Total
<b>Depreciación acumulada</b>										
Saldo al 1 de enero de 2018	(275,195.87)	(204,618.74)	(16,562.79)	(77,539.51)	(117,024.50)	(219,171.88)	(60,059.08)	(135,240.38)	(2,701.00)	(1,108,113.75)
Adiciones	(37,795.41)	(17,584.59)	(4,488.84)	(8,625.87)	(8,362.18)	(2,517.96)	(10,114.28)	(13,030.37)	(598.92)	(103,118.42)
Bajas	8,130.17	524.48	1,095.56	8,355.04	1,147.50	71,233.24	2,074.36			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(304,861.11)	(221,678.85)	(19,956.07)	(77,810.34)	(124,239.18)	(150,456.60)	(68,099.00)	(148,270.75)	(3,299.92)	(1,118,671.82)
Adquisiciones	(36,535.80)	(14,264.71)	(4,406.84)	(11,271.75)	(13,962.24)	(2,416.64)	(9,613.58)	(7,877.93)	(521.12)	(100,870.61)
Revalorización	(26,886.06)									(26,886.06)
Bajas		18,566.61	491.07	27,922.67	4,589.64	688.57	15,182.43	9,626.59		77,067.58
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(368,282.97)	(217,376.95)	(23,871.84)	(61,159.42)	(133,611.78)	(152,184.67)	(62,530.15)	(146,522.09)	(3,821.04)	(1,169,360.91)

**NOTA No. 7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Al 31 de Diciembre 2019 la compañía mantiene bienes que actualmente no están en uso de las operaciones del giro de la empresa, y de los cuales se espera obtener plusvalía a futuro, por lo tanto se clasifican en este concepto y en detalle los saldos son:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Terrenos	1,130,694.96	816,772.50
Edificios	809,154.59	664,404.37
Depreciación Acumulada	(33,089.11)	(16,391.53)
<b>Total</b>	<b>1,906,760.44</b>	<b>1,464,785.34</b>

El movimiento del valor de propiedades de Inversión es como sigue:

	Terrenos	Edificios
	Valor USD	Valor USD
Saldo Inicial	816,772.50	664,404.37
Adiciones (*)	206,436.35	-
Revalorización	192,910.04	144,750.22
Bajas (*)	(85,423.93)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>1,130,694.96</b>	<b>809,154.59</b>

(\*) Estos valores corresponden a una permuta realizada con Municipio de Ibarra de un lote de terreno ubicado en el sector de Chorlavi por el trazado del nuevo anillo vial

El movimiento del valor de la depreciación es como sigue:

	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Saldo Inicial	16,391.53	7,866.73
Adiciones	8,524.80	8,524.80
Revalorización	8,172.78	-
Bajas	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>33,089.11</b>	<b>16,391.53</b>

Para garantizar operaciones de crédito sobre los bienes inmuebles, se han constituido las siguientes hipotecas:

- ✓ Sobre terreno ubicado en Natabuela a favor de Maresa.
- ✓ Sobre terreno ubicado en Priorato a favor de Banco del Pacífico

**NOTA No. 8    ACTIVOS INTANGIBLES**

a) **Componentes:** Al 31 de Diciembre de 2019 los activos intangibles se componen y valoran así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Aplicaciones Informáticas	26,974.98	40,887.60
Concesiones	163,718.52	163,718.52
Amortización acumulada y deterioro	(104,401.26)	(96,390.12)
<b>Total</b>	<b>86,292.24</b>	<b>108,216.00</b>

b) **Vida útil asignada:** Se asignaron las siguientes vidas útil de los activos intangibles:

<i>Intangible</i>	Método Amortización	Años Vida Útil
Aplicaciones informáticas	lineal	5
Concesiones	lineal	10

c) **Movimiento:** El movimiento de intangibles en el año 2019 fue:

	Aplicaciones Informáticas	Concesiones
Saldo Inicial	40,887.60	163,718.52
Adiciones	2,845.00	-
Bajas	(16,757.62)	-
Saldo Final	<b>26,974.98</b>	<b>163,718.52</b>

**NOTA No. 9    ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 el detalle de Activos por Impuestos Diferidos como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Activos por Impuestos Diferidos	80,330.05	52,940.56
Aid - Anticipos Impuesto a la Renta	469,048.99	383,138.76
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	56,557.38	32,461.26
<b>Total</b>	<b>605,936.42</b>	<b>468,540.58</b>

**NOTA No. 10 INVERSIONES EN ACCIONES NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2019 el detalle de inversiones no corrientes es como sigue:

**Número de acciones:****Proporción de participación accionaria y poder de voto**

Nombre de la empresa	Actividad principal	Diciembre 31		
		2019	2018	2017
INGENIO AZUCARERO DEL NORTE IANCEM	Producción de azúcar	2640,624	2572,109	2565,709
<i>Porcentaje de participación</i>		<i>20.47363%</i>	<i>20.09460%</i>	<i>20.04460%</i>

La inversión en acciones en la empresa IANCEM representa el 20.47% y ejerce control sobre decisiones financieras administrativas; tiene poder en las resoluciones tomadas a través del directorio.

La empresa IANCEM desde diciembre de 2016 calificó sus acciones en la Bolsa de Valores, es así que en el año 2019 las operaciones que ha efectuado Comercial Hidrobo se realizaron a través de esta entidad.

Comercial Hidrobo alcanza una participación accionaria del 20.47% con 2'640,624 acciones, frente al 2018 que fue del 20.09% con 2'572.109 acciones. En el año 2019 la Compañía recibió dividendos de IANCEM por USD \$ 63.841.87, en el 2018 no recibió dividendos y en 2017 por USD \$ 63.538.

Comercial Hidrobo S.A. desde el 31 de diciembre de 2017 realizó la valoración de sus acciones a valor razonable con efecto patrimonial como se demuestra en la siguiente tabla.

AÑO	NÚMERO ACCIONES	VALORACIÓN	VALORES USD
2016	2448,532	Costo	2620,624
2017	2565,709	Valor Razonable	5922,610
2018	2572,109		
2019	2620,624		

**NOTA No. 11 CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES****11.1 Cuentas Por Cobrar No Corrientes – Otras**

La empresa Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO mantiene préstamos por cobrar por un valor de USD \$ 2.711.162,04 algunos casos datan de años anteriores, y al 31.12.2019 se presentan así:

OTROS ACTIVOS	Diciembre 31	
	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Interés por cobrar a accionistas	520,262.44	430,221.78
Cuentas por Cobrar - Otros (1)	2190,899.60	1498,841.49
<b>Total</b>	<b>2711,162.04</b>	<b>1929,063.27</b>

(1) Las cuentas por cobrar – Otros se compone así:

	Diciembre 31	
	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Hidrobo Estrada Susana	303,765.20	265,955.47
Hidrobo Estrada Jorge	46,164.36	32,282.20
Hidrobo Estrada Fausto	67,326.16	58,943.92
Hidrobo Estrada Rosario	56,825.18	43,620.89
Hidrobo Estrada Patricio	1649,797.74	1048,947.07
Hidrobo Arroyo Luis	33,510.48	24,545.97
Hidrobo Arroyo Alfonso	33,510.48	24,545.97
<b>Total</b>	<b>2190,899.60</b>	<b>1498,841.49</b>

### 11.2 Cuentas Por Cobrar No Corrientes – Comerciales

La empresa Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO mantiene cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, sus saldos al 31.12.2019 se presentan así:

Cuentas por cobrar clientes	Diciembre 31	
	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Ctas.por cobrar Clientes Vehículos	19,048.25	-
Ctas.por cobrar Clientes Repuestos	2,098.12	-
Ctas.por cobrar Clientes Talleres	21,673.26	-
Ctas.por cobrar Clientes Administración	6,956.08	-
<b>Subtotal</b>	<b>49,775.71</b>	<b>-</b>

**NOTA No. 12 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR****12.1- Cuentas Comerciales Por Pagar y Otras Cuentas Por Pagar - Corriente**

Al 31 de Diciembre de 2019 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

	Diciembre 31	
	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Proveedores Vehículos (1)	7,754,913.45	5,952,576.35
Proveedores Repuestos	368,344.70	610,760.86
Proveedores Talleres	103,926.85	166,072.95
Proveedores Administración	165,859.42	235,136.79
Cuentas por pagar empleados	89,546.83	75,663.56
<b>Total</b>	<b>8,482,591.25</b>	<b>7,040,210.51</b>

- 1) El valor del saldo por pagar a proveedores vehículos se detalla a continuación:

PROVEEDOR	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Agroindustrias Moro (*)	-	14,383.93
Ambandine	-	26,240.24
Alta Seguridad Privada Alpriseg Cía. Alta	26,469.64	26,469.64
Autofenix	27,436.18	-
Automotores y Anexos S.A. Ayasa	1,667,722.30	1,541,284.56
Banco Capital (*)	-	11,892.86
Casabaca S.A.	2,839,131.89	2,094,643.92
Convento Franciscano Otavalo	-	12,582.14
Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A.	2,760,129.76	760,381.03
Enriquez Bedon Paola Fernanda (*)	-	80,389.29
Expormoda	10,164.65	-
Hyunmotor S.A.	21,391.16	13,556.22
Importadora Tomebamba	98,201.99	-
Maresa (*)	-	859.82
Megavehículos	-	70,821.86
Miramans S.A. (*)	-	22,055.35
Motores del Ecuador Ecuamotors	25,230.18	-
Narváez Vaca Enrique (*)	-	34,041.97
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	217,765.49	1,233,772.28
Productos Agrícolas y Veterinarios Produmed	33,552.91	-
Trabajos de Ingeniería Comtrading	-	19,325.89
Toyocosta	32,088.37	-
Notas de crédito vehículos	(4,371.07)	(10,124.65)
<b>TOTAL</b>	<b>7,754,913.45</b>	<b>5,952,576.35</b>

(\*) Reclasificado a no corriente

**12.2- Cuentas Comerciales Por Pagar y Otras Cuentas Por Pagar – No Corriente**

Al 31 de Diciembre de 2019 el valor de las cuentas por pagar a proveedores se registra como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Proveedores Vehículos (1)	163,623.22	-
Proveedores Repuestos	631.07	-
Proveedores Administración	101,659.46	-
<b>Total</b>	<b>265,913.75</b>	<b>-</b>

1) El saldo por pagar a proveedores vehículos se detalla a continuación:

<b>PROVEEDOR</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Agroindustrias Moro	14,383.93	-
Banco Capital	11,892.86	-
Enriquez Bedon Paola Fernanda	80,389.29	-
Maresa	859.82	-
Miramans S.A.	22,055.35	-
Narvaez Vaca Enrique	34,041.97	-
<b>TOTAL</b>	<b>163,623.22</b>	<b>-</b>

**NOTA No. 13 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2019 el detalle de las operaciones de crédito con las Instituciones Financieras es el siguiente:

			Diciembre 31	
<b>Préstamos Bancarios:</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Vencimiento hasta año</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
			<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Bancos del Pacífico (1)	8.9533%	2022	4,575,483.14	4,350,000.00
Banco Internacional (2)		2020	520,000.00	520,000.00
Banco del Austro	8.95% - 9.02%	2020	1,626,071.88	2,974,529.53
Banco Diners Club	Tarjeta	2020	3,099.25	-
Uninova	11.0300%	2022	37,273.46	-
			<b>6,761,927.73</b>	<b>7,844,529.53</b>
Intereses por pagar			290,128.17	448,644.57
<b>Total</b>			<b>7,052,055.90</b>	<b>8,293,174.10</b>

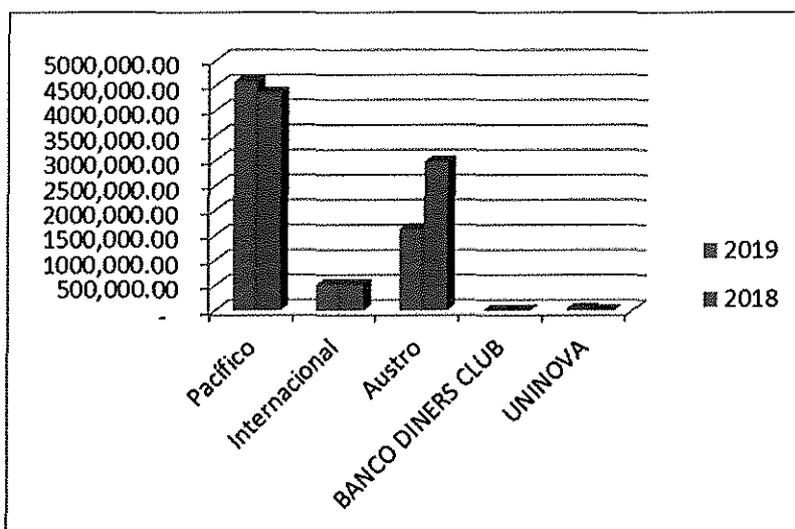
Los vencimientos de valores por los préstamos y obligaciones financieras corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 son:

**Clasificación:**

Diciembre 31

	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
<b>Corriente</b>		
Bancos del Pacífico	3346,014.60	2179,821.53
Banco Internacional	520,000.00	520,000.00
Banco del Austro	1626,071.88	2304,190.72
Banco Diners Club	3,099.25	-
Uninova	14,200.73	-
Intereses por pagar	290,128.17	448,644.57
<b>Subtotal</b>	<b>5799,514.63</b>	<b>5452,656.82</b>
<b>No corriente</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Bancos del Pacífico	1229,468.54	2170,178.47
Banco del Austro	-	670,338.81
Uninova	23,072.73	-
<b>Subtotal</b>	<b>1252,541.27</b>	<b>2840,517.28</b>
<b>Total</b>	<b>7052,055.90</b>	<b>8293,174.10</b>

## PRÉSTAMOS OTORGADOS POR INSTITUCIONES FINANCIERAS



Los préstamos bancarios corresponden a líneas de crédito a través de las cuales la compañía utiliza para capital de trabajo y la cancelación de pasivos.

**Garantías**

Un detalle de las garantías entregadas para el cumplimiento de los préstamos y obligaciones financieras mantiene en garantía: (ver Nota-6).

**NOTA No. 14 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS****14.1 Pasivos del año corriente**

Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
<b><i>Pasivos por impuestos corrientes:</i></b>		
IVA Ventas por pagar	72,098.66	44,353.44
Retenciones de IVA por pagar	29,906.08	41,833.62
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	24,811.33	38,729.75
<b>Total</b>	<b>126,816.07</b>	<b>124,916.81</b>

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan, si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar.

**14.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

Al 31 de Diciembre del 2019 de acuerdo al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno menciona los ingresos grabables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios o participantes residentes o establecidos en paraísos fiscales la tarifa impositiva será del 25%+ 3% del impuesto a la Renta.

	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Gasto del impuesto corriente - causado	-	112,791.63
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	35,892.04	39,605.05
<b>Total gasto de impuestos</b>	<b>35,892.04</b>	<b>152,396.68</b>

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable la realización del beneficio fiscal.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, como resultado impuesto a pagar es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Utilidad del Ejercicio	77,826.40	251,499.23
(-) 15% Participación trabajadores	(11,673.96)	(37,724.88)
(-) Dividendos Exentos y Efectos por Método de Participación	(63,841.87)	-
(-) Otras Rentas exentas e ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	(488,803.89)	(209,638.10)
(+) Gastos no deducibles locales	116,393.63	484,564.06
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	21.00	14.00
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	82,893.71	31,445.72
(+/-) Diferencias temporarias Impuestos Diferidos	67,453.33	24,113.82
<b>UTILIDAD GRAVABLE / PERDIDA SUJETA AMORTIZACIÓN</b>	<b>(219,731.65)</b>	<b>544,273.85</b>
Total impuesto causado	-	152,396.68
(-) Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(205,355.81)	(238,306.81)
(+) Saldo de Anticipo pendiente de pago	-	74,032.55
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(95,135.43)	(98,128.67)
<b>IMPUESTO A PAGAR/ (SALDO A FAVOR)</b>	<b>(300,491.24)</b>	<b>(24,096.12)</b>

La Ley de Régimen Tributario estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

Durante los años 2019 y 2018 la Compañía registra que el anticipo de impuesto a la renta fue mayor al impuesto causado, determinado como anticipo mínimo.

### **14.3 Impuestos diferidos**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable la realización del beneficio fiscal, el movimiento de las diferencias temporarias durante los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente, en valores USD:

	2018		2019		
	Saldos al inicio del año 2018	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año 2018	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año 2019
<b>Diferencias temporarias:</b>					
Provisión de jubilación patronal		22,945.68	22,945.68	17,214.68	40,160.36
Provisión de bonificación por desahucio		6,215.81	6,215.81	3,887.61	10,103.42
Provisión cuentas incobrables	8,296.67	1,293.22	9,589.89		9,589.89
Provisión inventario obsoleto	4,360.92	9,828.26	14,189.18	2,456.44	16,645.62
Arrendamiento			-	3,830.75	3,830.75
<b>Total Activo</b>	<b>12,657.59</b>	<b>40,282.97</b>	<b>52,940.56</b>	<b>27,389.49</b>	<b>80,330.05</b>
Propiedades, planta y equipo	53,494.51	677.92	54,172.43	(8,502.56)	45,669.87
<b>Total Pasivo</b>	<b>53,494.51</b>	<b>677.92</b>	<b>54,172.43</b>	<b>(8,502.56)</b>	<b>45,669.87</b>

#### 14.4 Reformas tributarias

El 31.12.2019 en el Suplemento del Registro Oficial No. 111 se promulgó la **LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA**, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Remisión de intereses e intereses de mora en operaciones de crédito con la CFN para sectores agrícola, pecuario y pequero
- IVA 0% para insumos y maquinarias agrícolas, flores, papel periódico y revistas..
- Se establece ICE en telefonía móvil a PN, a fundas plásticas..
- En el Art 56 establece un contribución única y temporal para 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, de acuerdo con los niveles de ingresos.
- Para que sean deducibles los intereses pagados, tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal...
- Para la distribución de dividendos, se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de

constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y por establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2019, pero si habrá un impacto en los estados financieros del año 2020 especialmente en el pago de la contribución única y temporal.

#### **14.5 Situación Tributaria**

El Servicio de Rentas Internas mediante Oficio de fecha 29 de enero 2019 emite la orden de Determinación No DZ1-ASODETC19-00000001 con el objeto de verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondiente al impuesto a la renta causado en el período fiscal 2016. Con fecha 23 de diciembre de 2019 emite el Acta Borrador de Determinación No. DZ1-ASOADBC19-00000007 concediendo un plazo de 20 días para la presentación de los justificativos.

La empresa ha sido sujeta a Auditorías Tributaria hasta el año 2016 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

#### **14.6 Precios de Transferencia**

La normativa tributaria vigente incorpora el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se presente un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal (se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales) cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un Informe de Precios de Transferencia si tal monto es superior a US\$15 millones.. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Para el año 2019 las operaciones de la compañía no alcanzan los montos establecidos para la presentación del Anexo e Informe.

#### **NOTA No. 15 PROVISIONES POR PAGAR A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre de 2019 los saldos de provisiones por pagar a empleados se componen como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Participación a trabajadores (1)	11,673.96	37,724.88
Beneficios sociales	25,112.66	23,710.88
Obligaciones con el IESS	33,018.66	30,135.81
<b>Total</b>	<b>69,805.28</b>	<b>90,708.82</b>

### 15.1 Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2018	2018
	Valor USD	Valor USD
Participación a trabajadores (1)		
Saldos al comienzo del año	37,724.88	8,433.61
Pagos efectuados	(37,724.88)	(8,433.61)
Provisión del año	11,673.96	37,724.88
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>11,673.96</b>	<b>37,724.88</b>

### NOTA No. 16 ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo Anticipos recibidos de clientes para futura compra se compone así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
<b>Anticipos clientes</b>		
Cientes Vehículos	126,193.56	246,121.26
Cientes Repuestos	8,044.85	17,259.65
Cientes Talleres	77,391.89	62,628.25
Cientes Administración	8,959.68	13,496.75
Cientes Vehículos - otros	51,459.09	38,927.10
Cientes Venta Cartera	5,859.54	217.29
<b>Total</b>	<b>277,908.61</b>	<b>378,650.30</b>

### NOTA No. 17 OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre de 2019 el saldo de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
	Valor USD	Valor USD
Jubilación patronal	508,044.46	433,971.46
Desahucio	50,793.99	47,401.85
<b>Total</b>	<b>558,838.45</b>	<b>481,373.31</b>

**a) Jubilación patronal**

El Código del Trabajo Art. 216.- Jubilación a cargo de empleadores.- “ Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores de acuerdo con las siguientes reglas...”

El Código del Trabajo Art. 188 Indemnización por despido intempestivo, establece que el trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continua o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

Sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACIÓN PATRONAL	SALDOS USD	
	2019	2018
<b>Balance de Situación</b>		
<b>Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año</b>	<b>387,645</b>	<b>466,076</b>
Costo laboral por servicios actuales	57,749	69,556
Interés Neto (costo financiero)	16,324	18,644
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(28,643)	(20,308)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	117,366	(125,272)
(Beneficios pagados)	-	-
Costo por servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(22,228)	(21,051)
<b>Obligación por Beneficios Definidos al final del año</b>	<b>528,213</b>	<b>387,645</b>

**b) Indemnización Laboral (desahucio)**

De acuerdo con el Código de Trabajo “Art. 185.- Bonificaciones por desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador”.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACIÓN LABORAL	SALDOS USD	
	2019	2018
Balance de Situación		
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al Inicio del año	92,100.00	129,511.00
Reserva contabilizada al inicio del año	92,100.00	129,511.00
Costo laboral por servicios actuales	13,730.00	19,295.00
Interés Neto (costo financiero)	3,828.00	5,118.00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	325.00	(7,315.00)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	33,679.00	(42,732.00)
(Beneficios pagados)	(14,369.00)	(11,777.00)
Costo de servicios pasados	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	129,293.00	92,100.00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31.12.2019 por la empresa **Actuaría Consultores Cía. Ltda.**

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2019 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento; Método de Unidad de Crédito Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

Contribuciones: La obligación es exclusivamente patronal, La empresa provisiona reservas contable sin realizar aportes a ningún fondo.

Las bases técnicas de las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DETALLE CUENTA / HIPÓTESIS ACTUARIALES	SALDOS AL	
	2019	2018
Tasa de descuento	4.21%	4.25%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de rotación promedio	16.10%	16.56%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA COMPARATIVA	SALDOS AL	
	2019	2018
No. De Trabajadores activos al final del año	111	101
No. De Jubilados	2	-
No. De Salidas al final del período	21	17
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	7.20	8.30
Edad promedio de los trabajadores activos	37.63	38.87
Vida Laboral Promedio Remanente	7.51	7.76
Ingreso mensual promedio activos	821	589
Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A
ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	1229,002	812,960

## NOTA No. 18 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 18.1 Factores de riesgos financieros

La gestión del riesgo está controlada por la Gerencia General y Subgerencia General Financiera-Administrativa, en el ejercicio económico 2019 las actividades de financiamiento de la empresa tuvieron riesgos de iliquidez debiendo recurrir a préstamos de instituciones financieras.

#### • *Riesgo de tasas de interés*

Por los préstamos que mantiene la compañía con instituciones financieras está expuesta a riesgos en las tasas de interés tanto fijas como variables, de acuerdo a las condiciones del mercado financiero. La Administración de la compañía considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, estas tasas no presentan mayor variación.

#### • *Riesgo de crédito*

##### Cuentas comerciales por cobrar

En las cuentas comerciales por cobrar la Compañía ha optado por disminuir el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de pagos de clientes y evitar el incumplimiento de la empresa hacia las instituciones financieras, para lo cual se realiza la gestión de y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a instrumentar la operación de crédito.

Todo crédito directo se otorga bajo el esquema de venta con reserva de dominio o prenda industrial sólo la Gerencia General autoriza otra modalidad, Los créditos podrán ser otorgados con o sin interés, en caso de ser una negociación con intereses se cobra la tasa comercial vigente, utilizando como referencia las tasas activas referenciales del Banco

Central del Ecuador. Las ventas en montos menores se realizan con pagos en efectivo o utilizando tarjetas de crédito.

Para las operaciones de crédito otorgadas por la compañía, la variación de los indicadores de cartera vencida, índice de morosidad, cobertura de provisiones y cobertura de garantías se muestra a continuación:

	AÑOS	
	2019	2018
Índice de morosidad /cartera vencida	35%	9%
Cobertura de provisiones sobre cartera deteriorada	5%	44%
<b>Cobertura de garantías</b>	<b>40%</b>	<b>43%</b>

#### Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

La Administración de la Compañía considera que los saldos por cobrar a partes relacionadas no requieren una estimación por deterioro, se establece el cobro de intereses aplicando tasas de mercado.

#### **Riesgo de liquidez**

Es el riesgo de que la empresa tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones, la compañía maneja el riesgo de liquidez con la obtención de recursos a largo plazo, mediante las líneas de crédito bancarias.

La Subgerencia General Financiera- Administrativa hace un seguimiento de las necesidades de liquidez a fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas de cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

A continuación el análisis de los pasivos financieros de la compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación, hasta la fecha de su vencimiento.

	Valor Total	Flujos contractuales USD			
		Menos de 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Más de 2 años
<b>AÑO 2019</b>					
Préstamos por pagar a financieras	<b>7052,055.90</b>	4114,871.57	1684,643.06	1179,448.02	73,093.25
Cuentas por pagar a proveedores	<b>8482,591.25</b>	8482,591.25	-	-	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	<b>266,114.40</b>	116,140.32	-	149,974.08	-
Otras cuentas por pagar	<b>1524,803.37</b>	481,234.23	-	111,356.88	932,212.26
	<b>17325,564.92</b>	<b>13194,837.37</b>	<b>1684,643.06</b>	<b>1440,778.98</b>	<b>1005,305.51</b>

**AÑO 2018**

Préstamos por pagar a financieras	<b>8293,174.10</b>	3273,949.40	2178,401.88	2253,099.52	587,723.30
Cuentas por pagar a proveedores	<b>7040,210.51</b>	7040,210.51	-	-	-
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	<b>742,271.38</b>	-	-	742,271.38	-
Otras cuentas por pagar	<b>1266,857.51</b>	731,311.76			535,545.75
	<b>17342,513.50</b>	<b>11045,471.67</b>	<b>2178,401.88</b>	<b>2995,370.90</b>	<b>1123,269.05</b>

La compañía con el objeto de mantener un margen y un respaldo para la administración del riesgo de liquidez mantiene las siguientes líneas de crédito, al 31 de diciembre del año 2019:

BANCO	MONTO LÍNEA Valor USD
PACIFICO	5,000,000.00
INTERNACIONAL	520,000.00
AUSTRO	CREDITOS PUNTUALES

**18.2 Gestión de Capital**

La Compañía cuenta con un monto de capital que le asegura la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas, mantener la confianza de los acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. Con el fin de mantener la estructura de capital, empresa puede vender activos para reducir su deuda.

La compañía hace un seguimiento al capital en base al índice de endeudamiento (pasivo dividido para patrimonio). Para la empresa el índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2019 fue de 1.28

**• Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa que se origina en una variedad de causas que se asocian con los procesos, el personal, la tecnología o infraestructura, para controlar el riesgo la compañía ha implementado procesos que el personal de cada área debe cumplir.

Los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento; sin embargo, a raíz de la declaratoria de emergencia realizada por el Gobierno Nacional el 11 de marzo de 2020 por la propagación del COVID-19 declarado como pandemia por parte de la OMS, se han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas y afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones

en el futuro previsible, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

#### NOTA No. 19 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2019 el detalle de las operaciones de crédito con las Instituciones Financieras, porción no corriente es el siguiente:

No corriente	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Bancos del Pacífico	1229,468.54	2170,178.47
Banco del Austro	-	670,338.81
Uninova	23,072.73	-
<b>Subtotal</b>	<b>1252,541.27</b>	<b>2840,517.28</b>

#### NOTA No. 20 ARRENDAMIENTOS - ARRENDATARIO

Los activos, pasivos y gastos al 31 de diciembre de 2019, respecto a operaciones de arrendamiento en calidad de arrendatario presentan la siguiente información, valores en USD:

Tabla 1 - Datos Contrato Arrendamiento - Arrendatario

DETALLE CONTRATO	Contrato No. 1	Contrato No. 2	Contrato No. 3
Canón de Arrendamiento-Valor mensual	3,785.92	2,303.54	2,000.00
Tasa de descuento	8.95%	8.95%	8.95%
Fecha inicio contrato	3/05/2013	13/11/2013	1/10/2018
Fecha terminación contrato	1/05/2023	11/11/2021	5/09/2023
Plazo contrato suscrito	10	8	5
Nombre del Arrendador	INMOBUSINESS	INMOBUSINESS	DIOCESIS IBARRA

Tabla 2 - Valores Contrato de Arrendamiento - Arrendatario

DETALLE CUENTAS	VALORES USD ANUAL 2019					
	Contrato 1		Contrato 2		Contrato 3	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos por derecho de uso	43,303.14	126,988.24	26,347.76	77,265.90	22,875.89	76,670.58
Pasivos financieros	43,303.14	126,988.24	26,347.76	77,265.90	22,875.89	76,670.58
Gasto depreciación activos por derecho de uso	37,154.48	-	22,606.62	-	20,246.74	-
Gasto financiero	13,971.35	-	8,500.86	-	8,274.73	-
Activo o Pasivo por impuesto diferido	1,594.54	-	970.20	-	1,266.01	-

Los contratos No. 1 y 2 están suscritos con una empresa relacionada

## NOTA No. 21 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2019 el patrimonio se compone como sigue:

	Diciembre 31	
	2019	2018
Capital social (1)	7300,000.00	3647,987.00
Reserva legal (2)	66,244.43	538,874.56
Resultados del ejercicio	102,044.49	100,982.72
Resultados acumulados (3)	534,572.23	3612,972.38
Otros resultados integrales (4)	5704,496.96	3483,973.06
<b>Total</b>	<b>13707,358.11</b>	<b>11384,789.72</b>

### 21.1 Capital Social

El capital social pagado consiste de 7.300.000 acciones de \$1,00 USD valor nominal unitario, con fecha 06.11.2019 se inscribe en el Registro Mercantil la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos por un valor de \$3.652.013 USD tomando valores de las cuentas Reserva Valuación Propiedades, Planta y Equipo \$ 3.169.284,6 y Reserva Legal \$ 482.728,40, al 31.12.2019 el capital se compone así:

	2019	2018
Sr. Franklin Hidrobo Estrada	209,395.00	104,640.00
Atlas Management International LLC	7090,605.00	3543,347.00
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>7300,000.00</b>	<b>3647,987.00</b>

“La Compañía no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores”.

### 21.2 Reserva Legal

La variación de la Reserva Legal corresponde la provisión establecida por el cierre del ejercicio 2018 y por la utilización para el incremento de capital realizado con fecha 06.11.2019, su saldo al 31.12.2019 es:

	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Reserva Legal	66,244.43	538,874.56
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>66,244.43</b>	<b>538,874.56</b>

### 21.3 Resultados acumulados

Al 31.12.2019 los Resultados acumulados se agrupan y presentan así:

	Diciembre 31	
	2019	2018
Ganancias acumuladas	317,783.03	226,898.58
Reserva de Valuación de Propiedades, planta y Equipo (NEC)	-	3169,284.60
Reserva de Valuación de Inversiones (NEC)	216,789.20	216,789.20
<b>Total</b>	<b>534,572.23</b>	<b>3612,972.38</b>

### 21.4 Otros Resultados integrales

El valor de Otros Resultados Integrales al 31.12.2019 se compone así.

	Diciembre 31	
	2019	2018
Superávit de Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo (1)	2472,105.69	251,581.79
Ganancias (Pérdidas) Inversiones a Valor Razonable	3232,391.27	3232,391.27
<b>Total</b>	<b>5704,496.96</b>	<b>3483,973.06</b>

(1) El saldo del Superávit de Revaluación de PP&E se incrementa por Revalorización de Propiedades, Planta y equipo realizado en el año 2019 y aplicada a terrenos y edificios, de acuerdo con el informe de Perito evaluador calificado.

**NOTA No. 22 VENTAS Y COSTO DE VENTA**

Al 31 de Diciembre de 2019 los ingresos ordinarios se presentan por su función y son:

	Año 2019					
	VENTAS	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% PART. EN VTAS
Venta Vehículos (1)	30,241,487.72	(2,252,261.35)	27,989,226.37	26,226,803.80	1,762,422.57	88.27
Venta Repuestos y Accesorios	566,927.61	(23,827.29)	543,100.32	421,333.40	121,766.92	1.71
Ventas Taller	2,883,670.85	(466,097.49)	2,417,573.36	1,755,773.55	661,799.81	7.62
Ingreso otros servicios (*)	871,492.04	(113,337.23)	758,154.81	126.96	758,027.85	2.39
<b>Total</b>	<b>34,563,578.22</b>	<b>(2,855,523.36)</b>	<b>31,708,054.86</b>	<b>28,404,037.71</b>	<b>3,304,017.15</b>	<b>100</b>

	Año 2018					
	VENTAS	DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% PART. EN VTAS
Venta Vehículos (1)	34,679,132.85	(2,183,098.13)	32,496,034.72	30,316,117.34	2,179,917.38	88.60
Venta Repuestos y Accesorios	2,777,152.42	(204,815.63)	2,572,336.79	1,836,028.58	736,308.21	7.01
Ventas Taller	1,028,189.48	(244,134.33)	784,055.15	586,770.13	197,285.02	2.14
Ingreso otros servicios	873,324.16	(50,111.99)	823,212.17		823,212.17	2.24
<b>Total</b>	<b>39,357,798.91</b>	<b>(2,682,160.08)</b>	<b>36,675,638.83</b>	<b>32,738,916.05</b>	<b>3,936,722.78</b>	<b>100</b>

**Ingreso otros servicios (\*)**

Corresponde a los ingresos devengados en el año por conceptos de comisiones ganadas por la compañía, e intereses de ventas a crédito según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente, quedando al 31.12.20019 valores registrados como Pasivos por Ingresos Diferidos, de acuerdo al siguiente detalle:

	2019 Valor USD	2018 Valor USD
Comisiones	10,029.79	-
Intereses	16,906.05	-
<b>Total</b>	<b>26,935.84</b>	<b>-</b>

## 1) Ventas y Costo de Ventas Vehículos

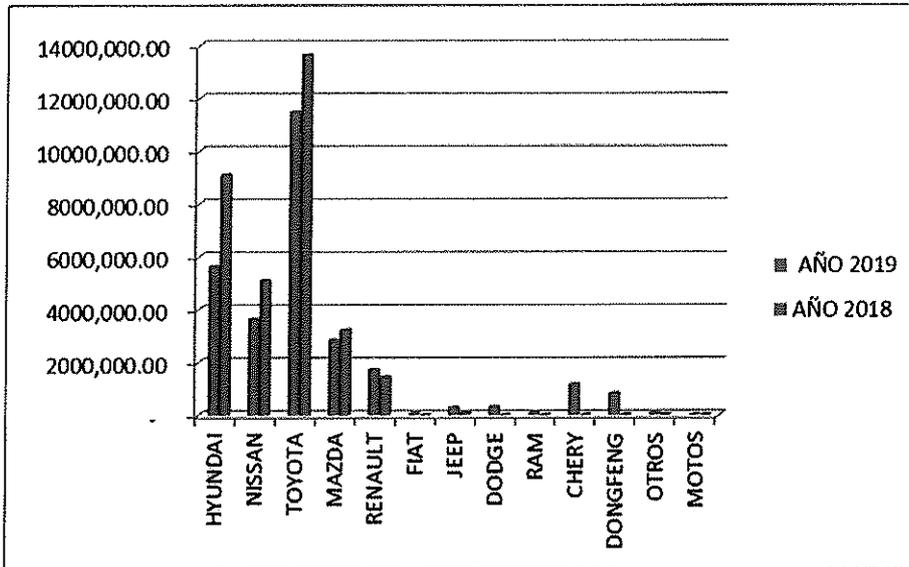
Al 31 de Diciembre de 2019 los ingresos ordinarios se presentan por su función y son:

VEHICULOS	AÑO 2019					AÑO 2018				
	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% UTILIDAD	% PART. EN VTAS	VENTAS NETAS	COSTO	MARGEN UTILIDAD	% UTILIDAD	% PART. EN VTAS
HYUNDAI	5615,442.10	5327,076.47	288,366	5.41	20.06	9075,607.78	8523,224.80	552,383	6.48	27.93
NISSAN	3623,388.31	3493,763.34	129,625	3.71	12.95	5078,925.76	4776,479.54	302,446	6.33	15.63
TOYOTA	11464,185.92	10689,619.49	774,566	7.25	40.96	13606,695.54	12573,913.34	1092,782	8.21	41.87
MAZDA	2834,224.43	2670,415.43	163,809	6.13	10.13	3218,630.12	3034,208.70	184,421	6.08	9.90
RENAULT	1711,661.28	1536,054.93	175,606	11.43	6.12	1435,514.81	1333,674.38	101,840	7.64%	4.42
FIAT	44,625.00	41,461.96	3,163	7.63	0.16	-	-	-	0.00	0.00
JEEP	282,651.79	265,391.04	17,261	6.50	1.01	62,491.07	58,141.70	-	0.00	0.19
DODGE	312,723.22	294,208.86	18,514	6.29	1.12	-	-	-	0.00	0.00
RAM	70,526.79	65,925.81	4,601	6.98	0.25	-	-	-	0.00	0.00
CHERY	1155,157.04	1058,473.92	96,683	9.13	4.13	-	-	-	0.00	0.00
DONGFENG	815,801.21	732,748.11	83,053	11.33	2.91	-	-	-	0.00	0.00
OTROS	58,839.28	51,664.44	7,175	13.89	0.21	14,732.14	13,529.34	1,203	8.89	0.05
MOTOCICLETAS	-	-	-	0.00	0.00	3,437.50	2,946	492	0.00	0.01
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<b>27989,226</b>	<b>26226,804</b>	<b>1762,423</b>	<b>6.72</b>	<b>100</b>	<b>32496,035</b>	<b>30316,117</b>	<b>2175,568</b>	<b>7.18</b>	<b>100</b>

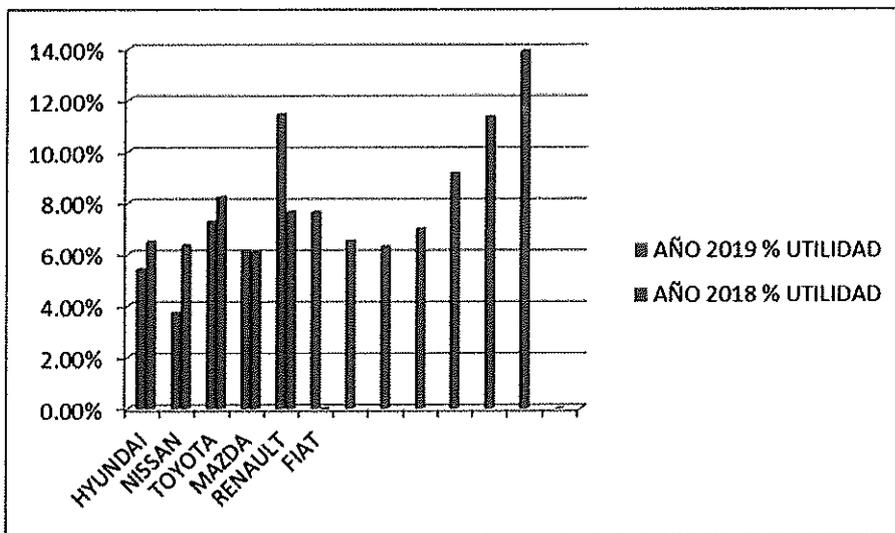
En el cuadro anterior se presenta un análisis del porcentaje de participación en ventas por cada marca, determinándose que:

- ✓ Para el año 2019 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación de las ventas son: Toyota con un 40.96%, Hyundai 20.06% y Nissan con el 12.95%
- ✓ Para el año 2018 las tres primeras marcas en obtener la mayor participación de las ventas es Toyota con un 41.87%, Hyundai 27.93% y Nissan con el 15.63%

Se representa las ventas de vehículos que en ejercicio 2019 están lideradas por las marcas TOYOTA, HYUNDAI, NISSAN.



Se representa el margen de utilidad en ventas que se obtuvieron en el ejercicio 2019, siendo la de mayor porcentaje las marcas: RENAULT 11.43%, DONGFENG 11.33%, CHERY 9.13%, siendo las de Chery y Dongfeng nuevas marcas de venta que se inicia en este año



**22.1 Transacciones con partes relacionadas**

En general los productos y servicios se compran y venden a precios y condiciones y plazos similares a los de mercado (excepto en vehículos al intercambiar unidades), aplicando un descuento de hasta el 10%, las principales transacciones realizadas en el año 2019 en valores USD son:

<b>EMPRESA</b>	<b>TOTAL VENTAS A:</b>	<b>TOTAL COMPRAS A:</b>
HYUNMOTOR	143,599.64	60,330.13
ECUAMOTORS	55,890.09	103,144.38
AUTHESA	220,969.02	73,694.28
PROINTER	9,337.03	13,938.38
NEGYCOM	19,618.26	3,600.00
INMOBUSINESS	29,413.82	103,520.85
<b>TOTAL</b>	<b>479,191.86</b>	<b>358,228.02</b>

**NOTA No. 23 INGRESOS NO OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre de 2019 los saldos de gastos no operacionales son como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
<b>Financieros</b>		
Intereses ganados en inversiones	9.47	1,214.51
Intereses ganados en Cuentas Corrientes	95.22	51.73
Intereses ganados en Cuentas Ahorros	2.14	38.38
	106.83	1,304.62
<b>Utilidad en Venta Activos Fijos</b>		
Venta inmuebles	488,803.89	209,638.10
<b>Dividendos</b>		
Dividendos lancem	63,841.87	63,538.77
<b>Otros Ingresos</b>		
Otros Ingresos	281,691.75	218,938.54
Reverso Provisiones	124.42	-
Interés por cobrar accionistas	90,040.66	143,725.22
Ingreso reclamo seguros	2,295.82	3,438.02
Gestión de cobranza	10,564.14	3,340.68
Utilidad en Ordenes Trabajo Internas	43,195.93	16,093.62
	427,912.72	385,536.08
<b>Total</b>	<b>980,665.31</b>	<b>449,211.95</b>

**NOTA No. 24 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Al 31 de diciembre de 2019 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

	2019	2018
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		
Sueldos y beneficios sociales	768,158.67	855,565.16
Gastos generales	686,071.99	664,007.57
Impuestos y Contribuciones	154,820.32	435,417.81
Gastos Depreciación y Amortización	200,172.23	118,223.21
Provisión perdidas esperadas en ctas por cobrar	28,683.97	34,408.76
Provisión deterioro inventario	8,773.00	35,100.93
Provisión inventarios VNR	-	-
	<b>1846,680.18</b>	<b>1717,955.68</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>		
Sueldos y beneficios sociales	606,572.13	524,480.90
Comisiones Ventas y Publicidad	271,303.55	213,682.15
Gastos de Gestión y viaje	27,310.66	22,414.85
	<b>905,186.34</b>	<b>688,280.84</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos no operacionales	56,482.59	26,642.44
<b>Total</b>	<b>2808,349.11</b>	<b>2423,877.05</b>

**Gastos por Beneficios a los Empleados**

El detalle de gastos por sueldos y beneficios a empleados de administración y ventas, en el 2019 es como sigue:

	2019	2018
Sueldos y salarios	963,065.62	943,390.25
Beneficios sociales	147,647.90	154,279.47
Aportes al IESS	176,006.35	185,949.56
Beneficios definidos	88,010.93	96,426.78
<b>Total</b>	<b>1374,730.80</b>	<b>1380,046.06</b>

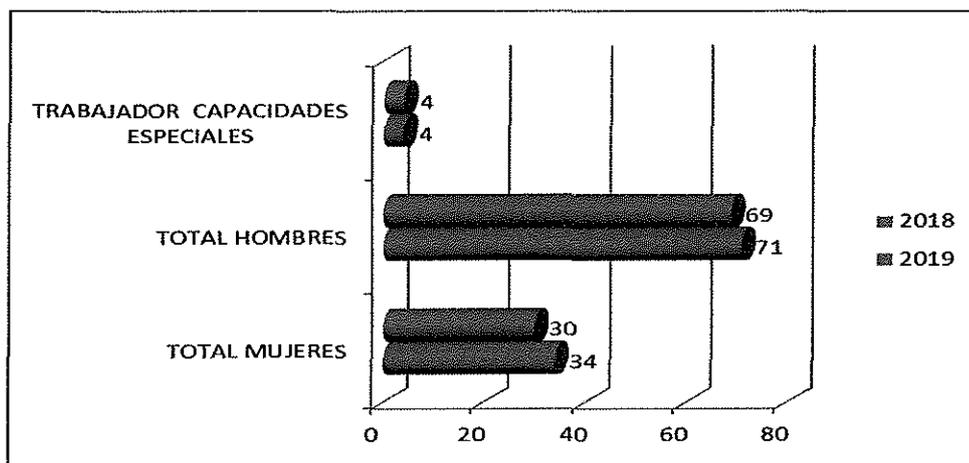
A continuación se muestra el detalle del gasto sueldos y comisiones de personal ejecutivo y por la gerencia clave que trabajó en los años 2019 y 2018:

NIVEL	CARGO	VALOR TOTAL USD 2019	VALOR TOTAL USD 2018
EJECUTIVO	Vicepresidente Ejecutivo y Gerente General	96,076.53	165,405.60
SUBGERENTES GENERALES Y GERENTES	Subgerentes Generales y Gerentes Comerciales	157,473.32	181,407.77
OPERATIVOS	Personal administrativo	413,727.38	407,158.07
VENTAS	Personal de ventas	295,788.39	189,418.81
<b>TOTAL</b>		<b>963,065.62</b>	<b>943,390.25</b>

A continuación el número del personal que trabajó en los años 2019 y 2018:

EMPLEADOS Y TRABAJADORES	NÚMERO	
	AÑO 2019	AÑO 2018
TOTAL MUJERES	34	30
TOTAL HOMBRES	71	69
TRABAJADOR CAPACIDADES ESPECIALES	4	4
<b>TOTAL</b>	<b>109</b>	<b>103</b>

NÚMERO DE EMPLEADOS



**Gasto Depreciación y Amortización**

El detalle de gastos depreciación y amortización en el 2019, el valor es como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	100,373.20	103,117.19
Depreciación Propiedades de Inversión	8,524.80	8,524.80
Depreciación Activos en Arrendamiento	80,007.84	-
Amortización de activos intangibles	11,266.39	6,581.22
<b>Total</b>	<b>200,172.23</b>	<b>118,223.21</b>

**NOTA No. 25 GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de gastos financieros es:

<b>CONCEPTO</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Intereses sobregiros y otros financiamientos	466,503.81	466,503.81
Interés Préstamos Bancarios	503,274.27	513,278.78
Interés Mora Préstamos	10,808.72	10,808.72
Comisión Avaes y Garantías	302,296.69	302,366.69
Comisión Tarjetas de crédito	46,716.40	46,646.40
Comisión venta de cartera	16,332.74	11,809.81
Servicios Bancarios	7,110.89	7,110.89
Impuesto Salida divisas	4,456.00	4,456.00
Gasto Impto. 0.5% Contribución Cáncer	10,407.96	10,407.96
Gasto interés activos en arrendamiento	30,746.96	-
<b>Total</b>	<b>1398,654.44</b>	<b>1373,389.06</b>

**NOTA No. 26 UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN**

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción son los siguientes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Valor USD</b>	<b>Valor USD</b>
Utilidad neta del año	66,152	100,983
Número de acciones	7000,000	3647,987
utilidad por acción	0.009	0.028

**NOTA No. 27    ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de Diciembre de 2019 los pasivos contingentes que mantiene la empresa, se presentan así:

<b>BANCO DEL PACÍFICO</b>			
<b>Fecha</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor USD</b>
11/01/2019	NEOHYUNDAI	06/01/2020	200,000.00
11/01/2019	NEOHYUNDAI	06/01/2020	200,000.00
<b>TOTAL</b>			<b>400,000.00</b>

<b>BANCO DEL AUSTRO</b>			
<b>Fecha</b>	<b>Beneficiario</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor USD</b>
19/03/2019	NEOHYUNDAI	13/03/2020	250,000.00
19/03/2019	NEOHYUNDAI	13/03/2020	250,000.00
<b>TOTAL</b>			<b>500,000.00</b>

**NOTA No. 28    APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**NOTA No. 29    ÍNDICES FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019 se obtiene los siguientes índices financieros.

<b><u>ÍNDICES DE LIQUIDEZ</u></b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b> = Activo Corriente / Pasivo Corriente	0.85	1.02
<b>PRUEBA ÁCIDA</b> = Activo Corriente - Inventario / Pasivo Corriente	0.59	0.66

Este indicador muestra que la Compañía no puede contar con suficiente liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de las obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento en el 2019 se cuenta con el respaldo de 0.85 ctvs. de dólar para cubrir dicha obligación, frente al 2018 que mantenía 1,02 ctvs. de dólar para cubrir dicha obligación

<u>NIVEL DE APALANCAMIENTO</u>	2019	2018
% QUE LOS ACCIONISTAS SON DUEÑOS DE LA EMPRESA = Patrimonio / Activo	44%	40%
% NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = Pasivo / Activo	56%	60%
% NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = Pasivo / Patrimonio	1.28	1.52
ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total	1.78	1.66

El nivel de endeudamiento de la empresa ha decrecido del 60% en el 2018 al 56% en el 2019 frente a sus pasivos, por cada \$1.00 de capital la empresa debe \$ 1.28 en el 2019 y \$ 1.52 en el 2018.

Este indicador de solvencia muestra que la Compañía en el 2019 presenta más solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 1.78 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda, frente a 1.66 veces índice obtenido en el 2018.

<u>ÍNDICE DE RENTABILIDAD</u>	2019	2018
RENTABILIDAD DEL CAPITAL = Utilidad Neta / Patrimonio - Utilidad Neta	1%	0.5%
ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales	0.2%	0.2%
RENTABILIDAD DE ACTIVOS = Utilidad de operación / Activos	0.2%	0.2%

La rentabilidad del capital es del 1% en el 2019 frente al 0.5% del 2018.

Al finalizar el ejercicio económico 2019 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 0.2% similar al 0.2% del año 2018, es decir que del total de los ingresos un 0.2% se convierten en utilidad neta.

Los activos tienen una rentabilidad del 0.2% en el 2019 similar al 0.2% en el 2018.

<b>ÍNDICES DE ACTIVIDAD</b>	2019	2018
<b>PLAZO PROMEDIO DE COBRO</b> = Cuentas por cobrar X 360 / Ventas	44.09	35.67 días
<b>PLAZO PROMEDIO DE INVENTARIO</b> = Inventario X 360 / Costo de Venta	50.74	52.01 días
<b>PLAZO PROMEDIO DE PAGO</b> = Proveedores X 360 / Compras	90.86	102.45 días
<b>CICLO OPERATIVO</b> = Plazo promedio de cobro + plazo promedio de inventario	94.83	87.67

Durante el ejercicio 2019 el plazo promedio de cobro de las cuentas cobrar ha sido de 44 días, mientras el plazo promedio de pago ha sido de 90 días.

El inventario ha rotado cada 50 días y se ha recuperado en un plazo promedio de 94 días.

#### **NOTA No. 30 COMPROMISOS – CONTRATOS DE VENTA**

La empresa mantiene contratos y compromisos firmados para la Venta de Vehículos, Repuestos y Servicio de Posventa de las siguientes marcas:

	CONCEPTO	TIEMPO
CASABACA	Toyota	5 Años
NEOHYUNDAI	Hyundai	1 Año renovación automática
AUTOMOTORES Y ANEXOS	Nissan - Renault	3 años
CORPORACIÓN MARESA	Mazda - Chery - Dongfeng	1 Año renovación automática

#### **NOTA No. 31 SEGURIDAD INDUSTRIAL y MEDIO AMBIENTE**

Se ha procedido con el registro de informe de actividades del Comité de Seguridad en la plataforma del SUT (Ministerio de Trabajo), actualización de la directiva del Comité y del Técnico de Seguridad y Salud en el Trabajo en el Sistema Único del Trabajo "SUT", además se han realizado las reuniones mensuales del Comité Paritario de Seguridad y Salud en el trabajo, se procedió a realizar el reglamento de Seguridad e higiene en el trabajo el cual estará vigente para el periodo Diciembre 2019-2021, conjuntamente con la matriz de riesgos NTP 330 del INSHT, además se procedió con la carga de información de indicadores de los programas de Riesgo Psicosocial y Uso y consumo de drogas, y los indicadores de capacitaciones y número de trabajadores capacitados en Seguridad y Salud en el Trabajo.

Con el medico ocupacional se trabajó con los indicadores de medicina, número de chequeos periódicos, de inicio y de retiro, además de la adecuación de la sala de lactancia materna y su posterior registro en el Sistema Único de Trabajo "SUT".

### **Medio Ambiente**

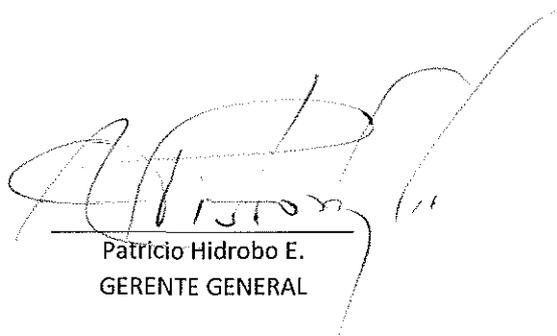
Una vez presentado el segundo informe de cumplimiento ambiental del registro ambiental "Plan de Manejo Ambiental" y obtenido posteriormente la aprobación del mismo con las inspecciones en los centro de trabajo por parte del Gobierno Provincial a través de la Dirección de Medio Ambiente, se ha socializado dicho informe y los resultados del monitoreo de aguas residuales y ruido ambiental a la Jefaturas involucradas en cada uno de los procesos, también se han establecido los formatos para el seguimiento a los desechos peligrosos y no peligrosos generados en la empresa, también se ha establecido un convenio con la empresa Provida - Gestor Ambiental, para la recolección del aceite usado y la entrega de los manifiestos de residuos peligrosos.

### **NOTA No. 32 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA- EVENTO SUBSECUENTE**

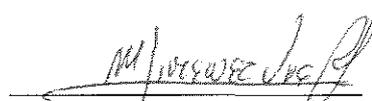
A finales del periodo 2019 surgieron noticias en China sobre la aparición del Coronavirus, un número limitado de casos había sido reportado ante la Organización Mundial de la Salud (OMS). En los primeros meses del periodo 2020 el virus había empezado a propagarse con gran rapidez a nivel mundial, situación que provocó que la OMS declare este brote como una pandemia denominada COVID-19.

En el Ecuador, con el fin de contener la propagación del virus, el Gobierno ha restringido casi en su totalidad el derecho a la libre movilidad de las personas, declarando el estado de excepción y por ende una paralización de las actividades comerciales. Actualmente, COMHIDROBO S.A. no está en capacidad de determinar el impacto del COVID-19 (Coronavirus) en su posición financiera futura y en el desarrollo de sus operaciones, sin embargo, COMHIDROBO S.A. considera que este evento no requiere ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 adjuntos.

Los estados financieros de la compañía deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.



Patricio Hidrobo E.  
GERENTE GENERAL



Marcia Jiménez  
CONTADORA GENERAL  
Registro No. 22007