

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 14 de abril de 1976 bajo el nombre de METROBUS DEL ECUADOR S.A.

El objeto social de la Compañía es el comercio, la compra venta, en especial lo relacionado a vehículos, automotores, máquinas y equipos.; así como partes, piezas y repuestos; establecer talleres de reparación y demás actividades conexas. Actualmente, METROCAR S.A. opera comercializando vehículos y servicios de postventa de productos de la marca Chevrolet. Para esta línea, la Empresa cuenta con convenios con General Motors del Ecuador S.A. (Ver Nota 3.22)

Entorno Económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantuvo en un monto cercano al 4% del PIB.

Durante los primeros meses del año 2020, se presentó una pandemia ocasionada por el virus COVID-19. La Presidencia de la República declaró mediante el Decreto Ejecutivo N° 1017 del 17 de marzo de 2020 el Estado de Excepción para prevenir el contagio y la expansión del virus en todo el territorio nacional, suspendiendo las jornadas normales de trabajo en múltiples sectores, restringiendo el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional ocasionando que la mayoría de las empresas paralicen total o parcialmente sus actividades. Esta situación se ve empeorada por la baja del precio del petróleo a mínimos históricos.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. Según la AEADE (Asociación Ecuatoriana de empresas automotrices del Ecuador), el primer trimestre del año 2020 ya presentaba una caída en las ventas del sector del 65% versus el año 2019. La participación de la marca en el año 2019 en el mercado nacional, tuvo una caída del 14% frente al año 2018.

El complejo escenario productivo está virtualmente detenido como consecuencia de la crisis sanitaria. Frente al cierre forzado de las operaciones y a la drástica reducción de la demanda las operaciones se han reducido. Es difícil predecir la duración de la crisis y el comportamiento de la demanda luego de la apertura de los mercados pues las primeras estimaciones contemplan escenarios que van desde una contracción de las ventas a nivel mundial, de un 3 a 5%, en su hipótesis más conservadora, hasta caídas de la demanda del 20 al 25%. Sin embargo, la compañía ya evidencia hasta abril 2020 una reducción en sus ventas del 49% frente igual período del año anterior.

La compañía hasta mayo de 2020 ha separado a 87 trabajadores, (para 78 trabajadores se terminó la relación laboral acogiéndose al artículo 169 del Código de Trabajo) y sigue evaluando los impactos de esta crisis, por lo que ha solicitado un estudio actuarial al 31 de mayo de 2020, donde se aprecia que sus provisiones por jubilación patronal y desahucio disminuirían en USD 424,348.

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y han enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional. Mientras tanto, la Compañía ha reiniciado paulatinamente sus actividades desde el mes de mayo de 2020 y está constantemente evaluando las estrategias futuras a la vez que se encuentra a la espera de una evolución favorable de los acontecimientos y a la reacción de las autoridades gubernamentales que se traduzca en medidas tendientes a defender al sector privado en general y a las fuentes de empleo, de manera de superar esta adversidad.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía se encuentra domiciliada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Av. 10 de Agosto N31-162 y Mariana de Jesus.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, Metrocar S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 26 de junio de 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.18.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Como se menciona en la Nota 3.15, las proyecciones de flujo de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros. La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

El ingreso comprende principalmente la comercialización de vehículos, en su mayoría a crédito, las ventas de repuestos y accesorios y los servicios de postventa, en su mayoría al contado. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos bienes. La Compañía ha llegado a la conclusión de que es el principal en sus acuerdos de ingresos, porque generalmente controla los bienes antes de transferirlos al cliente.

Los ingresos por venta de vehículos, repuestos se reconocen en el momento en que el control del inventario se transfiere al cliente, generalmente al momento de la entrega. Los ingresos por servicios de taller se reconocen en una base sistemática en función del grado de avance. El grado de avance se determina en función de la mano de obra de trabajo incurrida hasta la fecha y los repuestos utilizados.

La Compañía considera si hay otras promesas en el contrato que son obligaciones de desempeño separadas a las que se debe asignar una parte del precio de la transacción (por ejemplo, garantías, puntos de fidelidad u otras prestaciones). Al determinar el precio de transacción para la venta de vehículos, la Compañía considera los efectos de cualquier contraprestación variable, la existencia de componentes financieros significativos, la contraprestación no monetaria y la contraprestación a pagar al cliente (si corresponde).

También existen ingresos por arrendamiento de una propiedad, que se reconocen en forma lineal, a lo largo del período del arrendamiento y se incluyen como ingresos ordinarios en el estado de resultados, dada su naturaleza de ingresos de explotación.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La Compañía reconoce los ingresos de los intereses a lo largo del tiempo, utilizando el método del costo amortizado. Los ingresos por la venta de los vehículos se reconocen en un momento determinado, generalmente al momento de la entrega del bien.

Saldos de contratos en el balance general

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una cantidad de contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación). Consulte las políticas contables de los activos financieros en la sección de Instrumentos financieros - reconocimiento inicial y medición posterior (Ver Nota 2.10).

Obligaciones o cuentas por pagar del contrato

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente por el cual la Compañía ha recibido la consideración (o se debe una cantidad de la contraprestación) del cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual cuando se realiza el pago o el pago se realiza (lo que ocurra primero). Los pasivos del contrato se reconocen como ingresos cuando la Compañía se desempeña conforme al contrato.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar y se registran en los periodos con los cuales se relacionan

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden intereses generados por los activos financieros registrados al costo amortizado. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros comprenden los intereses generados por obligaciones con Instituciones Financieras, e intereses implícitos por pasivos financieros y por los beneficios definidos a empleados.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, fondos bancarios, depósitos a la vista de hasta 90 días, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en valor. Se presentan al valor nominal.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de vehículos se registran por el método de identificación del costo específico, o el valor neto de su realización, el que sea menor. Los inventarios de repuestos se presentan al valor más bajo entre el costo, mediante el método de valoración del promedio ponderado, y el valor neto de realización.

El costo de adquisición de vehículos y repuestos incluye los costos relacionados con la adquisición menos los descuentos recibidos atribuibles a los inventarios.

El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta variables aplicables. Cuando por condiciones de mercado el costo supere al valor neto de realización, se establece una provisión de deterioro por la diferencia de valor.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.8 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Propiedades y Equipos se valorizan al costo de adquisición, menos la depreciación y el deterioro acumulados (de existir deterioro).

El costo de adquisición comprende el precio de compra, aranceles e impuestos de compra no recuperables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el valor pagado o el valor razonable de cualquier contraprestación entregada, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente. En el caso de reemplazos de componentes que se retiren, su valor en libros se carga a los resultados.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas	Valor residual
Edificios	20 y 50 años	10%
Instalaciones	5, 20 y 50 años	0% y 10%
Maquinaria y Equipo de taller	10 y 15 años	0%, 10 y 20%
Vehículos	5 años	0% y 35%
Equipos de computación y comunicación	5 años	0 y 1%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	0% y 10%

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente, el efecto de la revisión de los estimados es prospectivo.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

Sobre las Propiedades y Equipos se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. El valor razonable toma en cuenta operaciones recientes en el mercado, de existir o se usa otro modelo de valoración apropiado. El valor de uso se estima a través de la obtención de flujos de efectivo proyectados provenientes del activo descontados a valor presente usando una tasa de descuento que refleja el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.9 PROPIEDAD DE INVERSION

Las propiedades de inversión son inmuebles para producir rentas, plusvalías o ambas, pero no para la venta en el curso normal de las operaciones, ni para el uso por parte de la Compañía en la producción de bienes y servicios o para propósitos administrativos.

Se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades se ajustan al valor razonable. Las pérdidas y ganancias derivadas de los cambios en el valor razonable se incluyen en los resultados del periodo del que surjan.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuras de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

2.10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a su valor razonable a través de ganancia o pérdida, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior de activos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- 1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- 2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- 3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- 4 Activos financieros al costo amortizado

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos condiciones

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener el flujo de efectivo contractual y la venta; y,
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Para los instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos por intereses, la revaluación del tipo de cambio y las pérdidas o reversiones por deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados y se computan de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. En caso de baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se recicla a resultados.

La Compañía no mantiene instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio según la NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, dichas ganancias son grabado en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

Desreconocimiento o baja de las cuentas

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado, o,
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía podría tener que reembolsar.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de 30 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición.

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, y préstamos, incluidos sobregiros bancarios, e instrumentos financieros derivados.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE). Las ganancias y pérdidas en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE).

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE). La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A131 de diciembre de 2019 y 2018

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.11 INVERSIONES EN ACCIONES

Las acciones en empresas asociadas se miden inicialmente al costo. Posteriormente al valor patrimonial proporcional. A través de este método se reconoce la proporción de los resultados de las asociadas directamente en los estados financieros de la empresa participante. Los dividendos se reconocen como un menor valor de la inversión.

2.12 ARRENDAMIENTOS

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. Reconoce los pasivos por arrendamiento que implican pagos futuros y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

La Compañía evalúa al inicio del contrato si tal contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el tiempo más corto, entre el plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. Así los inmuebles con contratos tienen plazos estimados de 120 meses.

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo.

El derecho de uso de los activos está también sujeto a deterioro de valor. Refiérase a la Nota 2.8 acerca de las políticas contables relativas.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

ii) Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento a través de una tasa de descuento determinada como el promedio de las obligaciones financieras de la Compañía. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por el Grupo y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

Los pasivos por arrendamiento se incluyen como una categoría separada.

iii) Arrendamientos de corto plazo y de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de plazo inferior o igual a 12 meses que no contienen una opción de compra. También aplica la exención de reconocimiento en arrendamientos de activos de bajo valor monetario (USD 1,000). Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

La Compañía como arrendadora

Los arrendamientos en los que la Compañía no transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas relacionados con la propiedad de un activo se clasifican como arrendamientos operativos. Los ingresos por rentas que surgen se contabilizan linealmente sobre los términos del arrendamiento y se incluyen en los ingresos en el estado de resultados debido a su naturaleza operativa. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación y organización de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen durante el plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos por arrendamiento. Los alquileres contingentes se reconocen como ingresos en el período en que se obtienen.

2.13 PROVISIONES Y CONTINGENTES

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía, tiene una obligación presente, sea de tipo legal o implícita, como resultado de un evento pasado, sea probable la salida de recursos de la entidad y además puede hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre del estado financiero y se ajustan para reflejar la mejor estimación a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan usando una tasa de interés de mercado antes de impuestos que refleje los riesgos del pasivo. En este caso, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero.

Las contingencias solo se reconocen en los estados financieros cuando es probable su ocurrencia y se puedan cuantificar razonablemente, en caso contrario, solo se revela el hecho en las notas a los estados financieros.

2.14 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A131 de diciembre de 2019 y 2018

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos corporativos de alta calidad del mercado de los Estados Unidos, cuyos plazos son consistentes con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.15 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año.

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por Impuesto al Valor Agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado y de Impuesto a la Renta, se muestran al valor recuperable.

Otros impuestos como el Impuesto a la Salida de divisas que no son recuperables, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.16 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los Accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Socios.

2.17 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido

Indicios de deterioro de activos no financieros

Al cierre de cada año, se analiza si existen indicios de deterioro. La definición de tales indicios, es un asunto de juicio. En caso de haberlo, se efectúan las pruebas de deterioro respectivas.

Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias serán resueltas cuando sucedan, o no, uno o mas eventos inciertos. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a cambios en el mercado, en la estrategia comercial de la compañía que ocasionan que los precios de venta puedan cambiar. Adicionalmente las estimaciones de los gastos de venta variables se efectúan considerando estimados basados en información histórica de la relación de los gastos variables de venta en relación a las ventas.

Cuentas por cobrar

La Compañía estima las cuentas incobrables en base a un modelo de pérdida esperada basada en la probabilidad de ocurrencia y el impacto esperado, en función de categorías de mora. El modelo de estimación se basa en la experiencia histórica y las expectativas futuras.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.18 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

NIIF 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación cuando un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arriendos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluando la substancia de una transacción que tiene la forma legal de un arrendamiento.

La norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere a los arrendatarios reconocer un mayor número de arrendamientos en su balance general.

Los arrendamientos previamente contabilizados como operativos hoy implican el reconocimiento de un derecho de uso y un pasivo correlativo, excepto para los arrendamientos de corto plazo y aquellos arrendamientos de activos de bajo valor. El derecho de uso de fue reconocido, fundamentalmente, basado en el valor en libros que hubiese existido si el estándar hubiese sido siempre aplicado.

La Compañía adoptó NIIF 16 usando el método retrospectivo modificado de adopción al 1 de enero de 2019. El pasivo de contratos de arrendamiento se reconoce al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y el activo de derechos de contratos por un valor similar al pasivo por contratos de arrendamiento. Así, no existe un efecto acumulativo de la aplicación por vez primera que debe ajustarse al saldo inicial de la cuenta Utilidades Retenidas al 1 de enero de 2019. La información comparativa en los estados financieros no es reestablecida y se presenta basada en los requerimientos de los estándares previos. La Compañía tampoco necesita presentar un estado de posición financiera adicional al 1 de enero de 2018.

La compañía utilizó los expedientes prácticos disponibles para la aplicación inicial de NIIF 16:

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A1 31 de diciembre de 2019 y 2018

- Usar la tasa incremental de préstamos bancarios de la Compañía (promedio de las obligaciones vigentes) para descontar las obligaciones de contratos de arrendamiento,
- Evaluación de si los arrendamientos son contratos onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial,
- Aplicar las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con un plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la aplicación inicial y los arrendamientos de activos de bajo valor (USD 1,000)
- Excluir los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.
- Usar información retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento donde el contrato contenía opciones para extender o rescindir el arrendamiento.

La contabilización de los arrendadores no ha tenido cambios sustanciales con relación a la NIC 17 y por lo tanto seguirán clasificando los arrendamientos como operativos y financieros usando principios similares a los de NIC 17, de esta manera la NIIF 16 no tiene impacto en arrendamientos donde la compañía actúa como tal.

CINIIF 23 Incertidumbres sobre tratamiento de impuesto a la renta

Trata sobre la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos tributarios implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No aplica para impuestos o gravámenes fuera del alcance de NIC 12 ni tampoco incluye requerimientos sobre intereses y penalidades asociadas con tratamientos tributarios inciertos. Los siguientes temas están cubiertos:

- Cuando la entidad considera tratamientos tributarios separadamente
- Las suposiciones que hace la entidad acerca del examen que hará la autoridad acerca de los tratamientos tributarios.
- Como una entidad determina sus bases imponibles positivas o negativas, bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios usados y no usados y tasas de impuestos.
- Como una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

La compañía considera cada incertidumbre en forma separada o en conjunto y usa el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. El nivel de juicio es significativo al determinar estas incertidumbres. Hasta la adopción de la interpretación, la compañía consideraba si tenía alguna posición tributaria incierta. Sin embargo, basado en el análisis interno y en la opinión de sus asesores legales, es probable que los tratamientos tributarios sean aceptados por las autoridades, por lo que la interpretación no tiene impacto en los estados financieros.

Modificaciones a NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe:

- a) determinar el costo de servicio corriente por el restante período luego de que el plan se modificó, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y
- b) determinar el interés neto del resto del periodo luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.

Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

No existe impacto en los estados financieros ya que no ha habido ninguna modificación, recorte o liquidación del plan durante el período.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.19 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros.

Norma	Fecha de emisión	Fecha de vigencia	Impacto previsto
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	1 enero de 2020	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	1 enero de 2020	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	1 enero de 2020	Ninguno

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja y bancos:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja General		168.110	170.482
Caja chica		5.840	5.840
Efectivo en Bancos (1)		730.205	2.048.920
Total Efectivo y equivalentes		904.155	2.225.243

(1) Corresponde a la cuentas corrientes mantenidas en Banco del Austro, Banco de Guayaquil, Produbanco, Banco Pichincha, Banco Bolivariano, y cuentas de ahorro en Cooperativa Juventud Ecuatoriana Progresista J.E.P.

En 2019 se practicaron ajustes importantes que afectan al saldo inicial de efectivo en Bancos (ver Nota 3.16)

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Activos financieros al Costo Amortizado			
Efectivo y equivalentes	3.1	904.155	2.225.243
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (1)		34.000	47.484
Cuentas por cobrar	3.3	6.977.358	13.995.197
Cuentas por cobrar relacionadas	3.14	982.410	756.937
Total activos financieros		8.897.923	17.024.861

METROCAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos financieros

Obligaciones Financieras	3,10	1.510.484	3.399.922
Pasivos por contratos de arrendamiento	3,9	4.440.458	
Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3,11	13.705.425	13.287.274
Cuentas por pagar relacionadas	3,14	13.173	82.469

Total pasivos financieros		19.669.539	16.769.665
----------------------------------	--	-------------------	-------------------

(1) En 2018, correspondía a dos depósitos a plazo fijo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista, con plazos de 6 y 12 meses y tasas de interés de 7% y 9%

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, se detalla en la Nota 3.15.

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Incluye las cuentas por cobrar comerciales son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos en el curso ordinario de los negocios. Generalmente, se deben liquidar en un plazo de 30 días y, por lo tanto, se clasifican como corrientes.

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019 USD	2018 USD
Cuentas por cobrar clientes	(1)	7.367.479	13.692.307
Cuentas por cobrar rebates e incentivos		241.697	
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	(1)	153.320	605.012
Cuentas por cobrar empleados		93.385	273.986
Otras cuentas por cobrar		45.209	76.606
Anticipos a proveedores		55.024	82.157
Provisión ctas incobrables		(978.755)	(734.871)
Cuentas por cobrar corrientes, netas		6.977.358	13.995.197

(1) Durante 2019 se efectuaron ajustes que afectaron al saldo inicial de cuentas por cobrar por tarjetas de crédito y cuentas por cobrar clientes. Ver Nota 3.16

La composición de las cuentas por cobrar por niveles de morosidad, se muestra a continuación

	2019 USD	2018 USD
Sin vencer	4.496.973	5.417.934
Vencidos 30 días	824.697	5.130.269
Vencidos 60 días	352.381	1.530.890
Vencidos 90 días	155.054	746.944
Vencidos 120 días	59.961	392.022
Vencidos 180 días	134.918	376.336
Vencidos mas de 180 días	1.343.495	97.912
Total Cuentas por cobrar clientes	7.367.479	13.692.307

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Deterioro de cuentas por cobrar

Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 se realizó un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares (es decir, por región geográfica, tipo de producto, tipo y calificación del cliente y cobertura mediante cartas de crédito u otras formas de seguro de crédito). El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Las cuentas por cobrar comerciales se dan de baja en una cuenta de ajuste por pérdidas incurridas, si están vencidas por más de un año, y no existen posibilidades de recuperación.

A continuación se presenta la información sobre la exposición al riesgo de crédito en base un anexo interno de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía, que difiere del saldo contable en USD 703,612, utilizando la citada matriz de pérdida crediticia esperada:

	Tasa esperada de incumplimiento en el cobro	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Perdida Crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales Vehículos			
Corrientes	0,36%	7.657.158	27.898
Vencidas hasta 30 días	0,37%	1.822.917	6.794
Vencidas hasta 60 días	0,39%	615.582	2.426
Vencidas hasta 90 días	0,41%	307.709	1.267
Vencidas hasta 180 días	0,42%	470.381	1.995
Vencidas hasta 365 días	0,45%	646.112	2.919
Vencidas de mas de 365 días	100,00%	274.439	274.439
	Tasa esperada de incumplimiento en el cobro	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Perdida Crediticia esperada
Cuentas por cobrar comerciales Repuestos			
Corrientes	3,51%	187.009	6.571
Vencidas hasta 30 días	4,00%	58.259	2.329
Vencidas hasta 60 días	4,46%	16.042	716
Vencidas hasta 90 días	5,41%	11.717	634
Vencidas hasta 180 días	5,64%	62.401	3.517
Vencidas hasta 365 días	6,01%	42.547	2.555
Vencidas de mas de 365 días	100,00%	54.731	54.731
Cuentas por cobrar comerciales Talleres			
Corrientes	2,23%	430.635	9.615
Vencidas hasta 30 días	2,98%	157.219	4.683
Vencidas hasta 60 días	3,35%	63.772	2.139
Vencidas hasta 90 días	4,21%	44.478	1.871
Vencidas hasta 180 días	4,48%	182.396	8.167
Vencidas hasta 365 días	4,96%	115.471	5.723
Vencidas de mas de 365 días	100,00%	337.125	337.125

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cuentas por cobrar Largo Plazo

Corrientes	9,70%	532.348	51.625
Vencidas hasta 30 días	12,25%	11.930	1.462
Vencidas hasta 60 días	12,55%	14.108	1.770
Vencidas hasta 90 días	13,11%	16.961	2.224
Vencidas hasta 180 días	13,50%	26.937	3.638
Vencidas hasta 365 días	13,85%	17.729	2.455
Vencidas de mas de 365 días	100,00%	217.808	217.808

Saldo al 31 de diciembre de 2018	14.395.919	1.039.094
---	-------------------	------------------

Durante el ejercicio 2019, no se ha efectuado una provisión de deterioro basado en un análisis de pérdidas crediticias esperadas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	USD
Saldo al 1 de enero de 2018	376.018
Ajuste saldo inicial	358.853
Saldo al 31 de diciembre de 2018	734.871
Mas adopción NIIF 2018	304.223
Saldo al 31 de diciembre de 2018 modificado	1.039.094
Provisión del año	141.867
Ajuste a resultados acumulados	106.360
Bajas	(308.566)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	978.755

3.4 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Vehículos	9.704.640	10.299.353
Repuestos y materiales	4.891.323	3.680.774
Provisión Obsolescencia Inventarios	(116.410)	(160.903)
Total Inventarios	14.479.553	13.819.224

En 2019 un total de USD 68,393,774 (USD 92,580,324 en 2018) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

El movimiento de la provisión para obsolescencia de inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Detalle	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	160.903	78.025
Ajuste saldo inicial		87.822
Provisiones	32.018	-
Castigos/Reversos	(76.511)	(4.944)
Saldo al final del año	116.410	160.903

3.5 PAGOS ANTICIPADOS

El detalle se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Seguros prepagados		12.811	10.112
Anticipos proveedores		3.242	
Gastos prepagados			278.102
Total Anticipos		16.053	288.214

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle y los movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Terrenos	796.434	796.434
Construcciones en curso		335.962
Edificios	3.666.930	3.666.930
Instalaciones	4.152.494	3.806.109
Equipo de Mantenimiento	10.110	10.110
Equipo de Pintura	191.665	188.333
Equipo de taller	824.027	748.925
Herramientas	222.855	205.365
Equipo de comunicación	143.264	139.181
Equipo de oficina	221.891	221.891
Muebles y Enseres	463.869	446.021
Vehículos	740.048	485.277
Equipo de Computación	1.221.761	1.204.266
Software	84.973	36.623
Vallas y avisos publicitarios	364.051	350.879
Total Costo	13.104.371	12.642.305

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Depreciación Acumulada

Deprec. Acum. Edificios y Instalaciones	(595.776)	(527.896)
Deprec. Acum. Instalaciones prop.	(2.502.087)	(2.307.675)
Deprec. Acum. Equipo de Mantenimiento	(9.099)	(9.100)
Deprec. Acum. Equipo de Pintura	(114.218)	(106.595)
Deprec. Acum. Equipo de taller	(435.839)	(407.527)
Deprec. Acum. Herramientas	(130.811)	(114.264)
Deprec. Acum. Equipo de comunicación	(104.504)	(113.258)
Deprec. Acum. Equipo de oficina	(192.087)	(189.610)
Deprec. Acum. Muebles Enseres	(314.532)	(296.422)
Deprec. Acum. Equipo de Computación	(1.142.388)	(1.082.672)
Deprec. Acum. Vehículos	(273.616)	(206.863)
Deprec. Acum. Software	(82.723)	(10.019)
Deprec. Acum. Vallas y avisos publicitarios	(238.489)	(212.893)

Total Depreciación Acumulada	(6.136.169)	(5.584.793)
Valor en libros	6.968.202	7.057.512

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación
	USD	Acumulada
	USD	USD
Saldo al 31 de Diciembre 2017	11.333.384	(5.127.717)
Adiciones	1.312.247	(457.076)
Bajas/Ventas	(3.325)	
Saldo al 31 de Diciembre 2018	12.642.305	(5.584.793)
Adiciones (1)	439.066	(529.019)
Ajustes y reclasificaciones	23.000	(22.358)
Saldo al 31 de Diciembre 2019	13.104.371	(6.136.170)

(1) Comprende principalmente adquisiciones de vehículos a GME

3.7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Comprende las inversión en un inmueble ubicado en la Av. Mariana de Jesus y 10 de Agosto destinado al arrendamiento para oficinas. La Compañía recibió USD 2,800 (USD 9,088 en 2018) por el arriendo del inmueble.

3.8 INVERSIONES EN ACCIONES

El detalle se muestra a continuación:

	%	Valor	Valor	2019	2018
	Tenencia	nominal	patrimonial	2019	2018
	2019	USD	proporcional	USD	USD
			2018		
			USD		
Plan Automotor Ecuatoriano	2,888%	31.771	222.233	348.160	122.118
Kerygmaseg Agencia Asesora y Productora de Seguros S.A.	7,143%	70.929	66.054	44.737	51.915
Total Inversiones en acciones				392.897	174.033

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Plan Automotor Ecuatoriano	Kerygmaseg Agencia Asesora y Productora de Seguros
Saldo al 31 de Diciembre 2017 y 2018	122.118	51.915
Ajustes años anteriores Valor Patrimonial Proporcional 2017 y 2018	226.042	(10.177)
Adiciones		3.000
Saldo al 31 de Diciembre 2019	348.160	44.738

3.9 ARRENDAMIENTOS

La Compañía como Arrendataria

La Compañía tiene contratos de arrendamiento de inmuebles utilizados en sus operaciones, pero con una perspectiva de ocupación de 120 meses, a excepción de los contratos de plazo de hasta un año. Las obligaciones en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados.

Detalle del Contrato	Fecha de contrato o renovación	Plazo	Canon mensual vigente
Avenida 10 de agosto N21-196 y San Gregorio, en Quito, arrendado por Industrias e Inversiones del Austro S.A.	9/1/2019	2 años renovables	5.320
Cornelio Vintimilla 3-38 y Juan Eljuri Chica sector Parque Industrial, Cuenca. Arrendador es Elaborados de Carne S.A.EDCA	25/3/2019	2 años renovables	5.000
Honorato Vasquez 1-46 y Ave. Huayna Cápac, Cuenca, Arrendado por Constructora Inmobiliaria Elansa C.A.	10/1/2019	2 años renovables	1.350
Ave. Huayna Cápac 5-35 y Honorato Vasquez, Cuenca. Arrendado por Constructora San Jerónimo S.A.	9/1/2019	2 años renovables	4.450
Calle Enrique Ponce Luque, Babahoyo. Arrendador es Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	10/1/2019	1 año renovable	3.812
Av. Interoceánica y calle González Suarez, Tumbaco - Quito. Arrendador: Constructora San Jorge S.A.	10/1/2019	2 años renovables	6.875
Av. Orellana entre Whimper y San Ignacio, Quito. Arrendado por Danub Cía. Ltda.	9/1/2019	2 años renovables	8.640
Av. Huayna Cápac y Juan Jaramillo, Cuenca. Arrendado a Constructora San Jorge S.A.	10/1/2019	2 años renovables	6.210
Valle de Los Chillos en la Av. San Luis de la Parroquia San Rafael, Quito. Arrendador: Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	10/1/2019	2 años renovables	5.685
Ave. Remigio Crespo y Federico Proaño, Cuenca. Arrendador es Cestia S.A.	9/1/2019	2 año renovable	3.812

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Ave. Huayna Cápac 5-25 y Honorato Vasquez, Cuenca. Arrendador es Predios e Inversiones Poliar S.A.	3/1/2018	2 año renovables	1.350
Av. Interoceánica y calle González Suarez, Tumbaco - Quito. Arrendado a Cestia S.A.	9/1/2019	2 años renovables	6.200
Concesión de la Isla 1 del Mall del Rio, Chone. Arrendador: Constructora Inmobiliaria Ruscello Contruruscello Cía. Ltda.	11/1/2018	1 año	600
Concesión del local 8, en segundo nivel de Plaza Comercial "La Quadra, Chone. Arrendado a Constructora Inmobiliaria Ruscello Construruscello Cía. Ltda.	10/1/2019	1 año	889

Las empresas relacionadas arrendadoras han acordado verbalmente con la Compañía, no facturar ni cobrar las cuotas de arrendamiento por un año. Los cálculos del derecho de uso y el pasivo por arrendamiento consideran esta concesión.

Se presenta el valor en libros de los activos por derecho de uso y sus movimientos durante el periodo:

Saldo al 1 de enero de 2019	
Reconocimiento de activos por derecho de uso en contratos de arrendamiento operativo vigentes al 1 de enero de 2019	5.358.371
Menos reverso de reconocimiento por cuotas condonadas por los arrendatarios	(556.042)
Menos Depreciación del activo por derecho de uso	(530.736)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4.271.593 (0)

El siguiente detalle muestra el movimiento de los pasivos por arrendamiento:

	2019
Saldo al 1 de enero,	
Reconocimiento de pasivos por arrendamiento en contratos de arrendamiento	5.358.371
Menos reverso de reconocimiento por cuotas condonadas por los arrendatarios	(556.042)
Mas Intereses causados	248.325
Menos pago de cuotas de arrendamiento	(610.196)
Saldo al 31 de diciembre	4.440.458
Corto plazo	53.813
Largo Plazo	4.386.645

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los siguientes montos han sido reconocidos en los resultados del año.

	2019	2018
Depreciación del derecho de uso	530.736	
Gasto interés en el pasivo por arrendamiento	248.325	
Gasto arrendamiento de contratos de corto plazo y de activos de menor valor	9.867	789.018
Total reconocido en el estado de resultados	788.928	789.018

3.10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras se muestra en el siguiente detalle:

Acreeedor	Operación	Tasa de interés	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Saldo 2019 USD
31 de diciembre de 2019					
Banco de la Producción S.A.	56798000	8,95%	10/10/2019	10/4/2020	839.485
Banco Guayaquil S.A.	901024	8,95%	27/12/2019	26/03/2020	500.000
Intereses por pagar					4.833
Banco del Austro S.A. Sobregiros Bancarios					166.166
Total Obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019					1.510.484
31 de diciembre de 2018					
Banco Promerica S.A.	501645000	8,95%	27/09/2018	25/01/2019	199.191
Banco Promerica S.A.	508141000	8,95%	30/10/2018	28/01/2019	500.000
Banco Promerica S.A.	509140000	8,95%	11/5/2018	4/4/2019	619.421
Banco Promerica S.A.	512672000	8,95%	28/11/2018	26/4/2019	767.379
Banco Promerica S.A.	517073000	8,95%	20/12/2018	17/5/2019	322.938
Banco Promerica S.A.	517078000	8,95%	20/12/2018	20/3/2019	661.721
Intereses por pagar					30.051
Banco Pichincha C.A. Sobregiros Bancarios					79.173
Banco del Austro S.A. Sobregiros Bancarios					220.049
Total obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018					3.399.923

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la compañía mantiene garantías a favor del Banco de la Producción Produbanco S.A. (Banco Promerica S.A. en 2018) :

- a) Hipoteca abierta sobre el inmueble ubicado en la Av. 10 de Agosto y Mariana de Jesus por una cuantía de USD2,821,926
- b) Hipoteca abierta sobre local comercial ubicado en Manta por USD 2,609,429

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La relación deuda neta sobre el patrimonio se muestra en el siguiente detalle:

	Nota	2019	2018
		USD	USD
Efectivo y equivalente al efectivo	3.2	904.155	2.225.243
Obligaciones Financieras corrientes		(1.510.484)	(3.399.923)
Préstamos de accionistas		(13.173)	(82.469)
Deuda neta		(619.501)	(1.257.149)
Patrimonio		14.554.820	20.447.644
Relación deuda neta/Patrimonio		4,26 %	6,15 %

Los cambios en los pasivos en obligaciones financieras corrientes y en los pasivos de largo plazo con relacionadas se muestran en el Estado de Flujos de Efectivo y su movimiento es como sigue:

	2019	2018
Saldos al 1 de enero	(3.482.392)	(1.176.671)
Flujo de Caja	1.958.735	(2.305.721)
Saldos al 31 de diciembre	(1.523.656)	(3.482.392)

3.11 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Proveedores locales	13.550.576	13.234.838
Otras Cuentas por pagar	154.849	52.436
Total Comerciales y otras cuentas por pagar	13.705.425	13.287.274

(1) Se compone principalmente de la acreencia con General Motors del Ecuador S.A. por USD 12,859,941 (USD 12,873,635 en 2018), las cuales en virtud del contrato de fideicomiso (ver Nota 3.22), son obligaciones contraídas con el Banco de la Producción S.A. Produbanco con tasas de interés entre 8.75% y 9%

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.12 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados corto plazo		
Sueldos por pagar	313.685	219.779
IESS por pagar	92.279	79.280
Provisiones beneficios corto plazo	314.715	110.069
15% Participación a los Trabajadores	36.470	77.784
Subtotal beneficios corto plazo	757.149	486.911
Beneficios empleados largo plazo	772.765	616.442
Total corto y largo plazo	1.529.914	1.103.353

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos y Salarios	2.639.199	2.459.944
Beneficios de Ley	911.818	818.983
Otros Beneficios Empleados	175.620	184.146
Participación Trabajadores		44.862
Subtotal corto Plazo	3.726.637	3.507.934
Jubilación Patronal y Desahucio	98.565	97.801
Saldo al final del año	3.825.202	3.605.735

Beneficios empleados a largo plazo

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación	Desahucio	Total
	USD	USD	USD
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	229.357	361.878	591.235
Costo de servicios actuales	14.948	61.613	76.561
Costo de interés	7.820	13.420	21.240
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(15.959)	17.696	1.737
Beneficios pagados	(360)	(73.972)	(74.332)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018	235.806	380.635	616.442

METROCAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Costo de servicios actuales	13.977	63.391	77.368
Costo de interés	7.769	13.428	21.197
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	134.964	(3.919)	131.044
Beneficios pagados	(360)	(72.927)	(73.287)

Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019

392.156	380.608	772.764
----------------	----------------	----------------

Las utilidades o pérdidas actuariales reconocidas se registran en otros resultados integrales de cada año.

Información demográfica

	2019	2018
Numero de trabajadores activos al final del año	330	310
Tiempo de Servicio promedio de los trabajadores activos	5,43	5,56
Edad promedio en años:	36,94	38,08
Ingreso mensual promedio de los trabajadores activos	925	940

Supuestos utilizados

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento (1)	2,81%	3,88%
Tasa de descuento (Fondo global)	5,87%	5,13%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tabla rotación (promedio)	26,22%	23,69%
Edad de jubilación mínima	40	40
Expectativa de vida	Rentistas validos 2008, tabla colombiana	Rentistas validos 2008, tabla colombiana

(1) La tasa de descuento promedio se establece con referencia a las tasas de mercado al final del periodo sobre el que se informa, a los bonos empresariales de alta calidad (AA o superior) de Estados Unidos expresados en dólares, en un plazo congruente con los relativos a los compromisos asumidos por los beneficios post-empleo.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de descuento					
	2019	374.280	-4,56%	346.428	-11,66%
	2018	243.525	3,27%	228.549	-3,08%

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de incremento salarial					
	2019	349.113	-10,98%	371.303	-5,32%
	2018	230.377	-2,30%	241.546	2,43%
		Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %	%
Rotación					
	2019	426.224	8,69%	298.775	-23,81 %
	2018	304.884	29,29%	172.492	-26,85 %
		Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %	%
Mortalidad					
	2019	361.256	-7,88%	358.623	-8,55%
	2018	236.612	0,34%	235.030	-0,33%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de descuento					
	2019	358.836	-5,72%	343.203	-9,83%
	2018	388.713	2,12%	372.907	-2,03%
		Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de incremento salarial					
	2019	343.064	-9,86%	358.909	-5,70%
	2018	372.685	-2,09%	388.873	2,16%
		Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %	%
Rotación					
	2019	348.214	-8,51%	353.214	-7,20%
	2018	375.670	-1,30%	385.157	1,19%
		Cambio de menos 10 %	%	Cambio de mas 10 %	%
Mortalidad					

METROCAR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

2019	351.241	-7,72%	350.425	-7,93%
2018	381.078	0,12%	380.196	-0,12%

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Los saldos de impuestos por cobrar y pagar se muestran a continuación

	2019	2018
	USD	USD
Crédito Tributario IVA	57.083	71.203
Retenciones IVA	60.946	72.194
Retenciones en la fuente	381.688	
Anticipos Impuesto a la renta	303.008	
Cuentas por cobrar SRI (1)	240.128	256.137
Crédito Tributario Impuesto Renta		12.030
Total Impuestos por recuperar corrientes	1.042.853	411.563
Retenciones IVA por pagar	(90.582)	(122.692)
Retenciones en la fuente por pagar	(73.420)	(99.977)
Impuesto IVA y Renta por Pagar		(13.005)
Total Impuestos por Pagar corrientes	(164.002)	(235.674)

(1) Incluye USD 230,978 por concepto de pagos en exceso de IVA originados en las declaraciones de febrero-abril 2017 y enero 2018, y retenciones en la fuente de mayo 2018. En diciembre de 2019 se han presentado dos trámites administrativos para solicitar la devolución de estos impuestos.

Situación Tributaria

La tarifa general de impuesto a la renta en Ecuador es 25%. No obstante la tarifa será de 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios o partícipes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o en el caso en que la sociedad no ha reportado la composición accionaria hasta el último beneficiario efectivo. En el ejercicio 2019 aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2019.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por un pago voluntario. Se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos. Adicionalmente y entre otras reformas, se crea un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo hasta el 2023.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente		789.849
Impuesto a la renta diferido	(121.889)	(27.384)
Total gasto/(Ingreso) impuesto a la renta	(121.889)	762.465

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	(2.364.844)	299.077
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades		(44.862)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	1.271.874	687.213
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(1.092.970)	941.429
Impuesto calculado con la tarifa corporativa 28%		263.600
Anticipo Mínimo determinado		789.849
Gasto impuesto corriente del año	0	789.849
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	0%	84%

Una conciliación del gasto impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a la utilidad contable antes de impuestos y el impuesto causado del año se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Impuesto a la Renta sobre la utilidad contable antes de impuestos		71.180
Variación por:		
(+) Gastos no deducibles		204.758
(-) Deducciones		(12.338)
Ajuste al anticipo mínimo		513.688
Gasto Impuesto a la Renta Corriente		777.288

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Cuentas por Cobrar USD	Cuentas por pagar USD
Saldo al 31 de diciembre de 2017	165.096	
Más		
Impuestos retenidos por terceros	454.946	
Anticipo Impuesto a la Renta	334.629	
Impuesto a la renta causado del año		789.849
Menos		
Pago del impuesto del año anterior		
Compensación del impuesto del año corriente	(789.849)	(789.849)
Otros Ajustes	(152.792)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12.030	0
Baja de crédito tributario de ejercicios anteriores	(12.030)	
Impuestos retenidos por terceros	381.688	
Anticipo Impuesto a la Renta	303.008	
Saldo al 31 de diciembre de 2019	684.696	0

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2019 USD	2018 USD
Activos tributarios diferidos		
Beneficios definidos con empleados	48.914	
Provisión de lento movimiento de Inventarios	30.433	
Pasivos por obligaciones de arrendamientos	89.526	
Subtotal activos tributarios diferidos	168.873	-
Pasivos tributarios diferidos		
Propiedades y Equipos	380.042	380.042
Propiedades de inversión	120.659	120.659
Beneficios a empleados	8.539	8.539
Beneficios a empleados Largo Plazo		(27.384)
Provisión de Lento movimiento de inventarios		(19.600)
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	509.239	462.255
Impuesto a la renta diferido neto	(340.366)	(462.255)

Impuesto a la renta diferido neto

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El monto de cargo en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos por impuestos diferidos		
Provisión por deterioro de inventarios	(10.833)	
Pasivos por obligaciones de arrendamientos	(89.526)	
Beneficios definidos con empleados	(21.530)	
Pasivos por impuestos diferidos		
Beneficios definidos con empleados		(27.384)
Variación anual por impuesto diferido	(121.889)	(27.384)
Contra resultado del ejercicio (Ingreso)	(121.889)	(27.384)

3.14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por cobrar con relacionadas		
Impartes S.A.	810.944	
Banco del Austro S.A.	19.460	275.784
Seguros Unidos S.A.	99.936	120.352
Plan Automotor Ecuatoriano S.A.	47.184	19.473
Otras	4.886	341.327
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	982.410	756.936
Cuentas por pagar		
Plan Automotor Ecuatoriano S.A. (1)	90.797	36.271
Industrias e Inversiones del Austro S.A. (1)	93.836	9.245
Constructora San Jorge S.A. (1)	25.109	
Cestia S.A. (1)	28.714	
Inversiones Aliadas Neptuno S.A. (1)	26.411	
Seguros Unidos S.A. (2)	17.133	
Impartes S.A. (2)	17.256	
Dividendos por pagar	13.173	13.173
Otras cuentas por pagar (2)	15.227	23.780
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	327.656	82.469

(1) Al 31 de diciembre estos saldos son parte de las Obligaciones por arrendamiento

(2) Incluidos en pasivos con proveedores al 31 de diciembre

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Transacciones con Partes Relacionadas

	2019	2018
	USD	USD
<u>Ventas</u>		
Seguros Unidos S.A.	1.019.994	1.415.309
Plan Automotor Ecuatoriano S.A.	162.054	104.414
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	38.074	55.512
Otras relacionadas	67.386	129.926
<u>Compras</u>		
Plan Automotor Ecuatoriano S.A.	509.493	499.357
Agrogranadera La Esmeralda Andina		100.406
Motricentro Cía. Ltda.,		107.147
Seguros Unidos S.A.	102.061	71.998
Impartes S.A.	191.692	
Otras partes relacionadas	12.999	419.186
<u>Arrendos</u>		
Constructora San Jorge S.A.	133.225	142.740
Cestia S.A.	102.836	109.200
Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	96.691	103.596
Mudejar C.A.	88.760	94.260
Elaborados de Carne S.A.		60.000
Industrias e Inversiones del Austro S.A.	54.640	58.020
Otras		78.836

Las compras y ventas a partes relacionadas se efectúan a precios pactados. Los saldos no están garantizados y no devengan intereses.

La Administración de la Compañía considera que no está en la obligación de presentar un Anexo o el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen a aquellas personas con autoridad para planificar dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del Consejo de Administración u organismo equivalente.

Las remuneraciones y beneficios sociales de la gerencia principal comprenden al Gerente y Subgerente y ascienden a USD 159,927 (USD 194,810 en 2018)

3.15 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de sus políticas. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera poco significativo. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes no relacionados y relacionados.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien o servicio. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles y adicionalmente, referencias bancarias.

La Compañía se orienta a determinados tipos de clientes y operaciones. Durante el año 2019 el porcentaje de exposición por tipo de cliente se muestra a continuación:

	2019	
	USD	%
Cientes crédito directo y créditos puente	3.502.048	41%
Entidades financieras	1.314.257	15%
Intermediación vehículos usados	1.053.363	12%
Cartera legal e incobrable	1.048.741	12%
Concesionarios, GME y Chevystar	461.829	5%
Entidades publicas	455.201	5%
Tarjetas de crédito	153.320	2%
Otras	491.540	6%
Total	8.480.299	100%

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro de cartera se muestra en la Nota 3.3.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pasivos financieros tienen vencimientos contractuales (incluidos los pagos de intereses en su caso) que se resumen a continuación:

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Corriente Dentro de 6 meses	Entre 6 a 12 meses	No Corriente Más de 1 años
Al 31 de diciembre de 2019			
Acreedores Comerciales y otras	13.705.425		
Obligaciones Financieras	1.510.484		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13.173		
	15.229.081	0	0
Al 31 de diciembre de 2018			
Acreedores Comerciales	13.287.274		
Obligaciones Financieras	3.399.923		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	82.469		
Total	16.769.666	0	0

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible por USD 904,155, y cuentas por cobrar comerciales por USD 7,762,495 es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo considerando los stocks con los que cuenta la Compañía por USD 14,403,042.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado debidos a la exposición a la tasa de interés en las obligaciones financieras de corto y largo plazo y en los depósitos en los bancos. Si las tasas de interés suben y bajan en el mercado, los activos y pasivos son reajustados conforme las condiciones del instrumento.

La compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de corto plazo, procurando mantener tasas de mercado competitivas y de preferencia fijas alrededor del 9%. Por lo tanto se considera que el riesgo de mercado en relación a tasas de interés no es significativo.

Valor razonable de instrumentos financieros

Siendo que los instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado como en el caso de efectivo y equivalentes, inversiones al vencimiento, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, no se divulga el valor razonable, pues se considera que el mismo es similar a su valor en libros.

3.16 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende 19,274,094 acciones de valor nominal de USD 1.00 cada una, detalle del mismo a continuación:

Accionista	Domicilio Fiscal	No. Acciones	Porcentaje
Royal Blue Bristol	Costa Rica	19.243.449	99,84%
Predial e Inversionista Boyacá S.A.	Ecuador	30.645	0,16%
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018		19.274.094	100%

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital de Metrocar S.A., son mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios, además de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es USD 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías Anónimas en Ecuador. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus socios han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Adicionalmente, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones) o el índice de deuda / patrimonio

Reservas

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital social. La reserva no puede distribuirse como dividendo, excepto en el caso de la liquidación de la compañía, pero puede usarse para cubrir pérdidas o para capitalizarse.

La Junta de Accionistas puede disponer la constitución de reservas facultativas. En Acta de Junta general Extraordinaria de Accionistas de 26 de abril de 2018 se constituyó una reserva de USD 174,994, de la cual USD 69,662 se usó para el pago de impuestos del ejercicio 2011.

Dividendos

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los socios.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Utilidades retenidas

Los saldos al cierre del ejercicio incluyen la reserva facultativa constituida bajo la aprobación de la Junta General. El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

		USD
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017		<u>2.849.502</u>
Resultados disponibles	476.465	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	916.632	
Reserva legal	1.553.100	
Otros Resultados integrales	(96.695)	
Menos: Resultado del ejercicio 2018		(508.250)
Menos: Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(1.737)
Menos: Pago de impuestos de 2011		(69.662)
Menos: Dividendos		(226.546)
Menos: Ajustes ejercicios anteriores (1)		(869.757)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018		<u>1.173.550</u>
Resultados disponibles	(1.364.401)	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	916.632	
Reserva legal	1.614.419	
Otros Resultados integrales	(98.432)	
Reserva facultativa	105.332	
Menos: Resultado del ejercicio 2019		(2.242.955)
Menos: Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(131.045)
Menos: Ajustes de años anteriores (1)		(3.518.824)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2019		<u>(4.719.274)</u>
Resultados disponibles	(7.126.180)	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	916.632	
Reserva legal	1.614.419	
Reserva facultativa	105.332	
Otros Resultados integrales	(229.477)	

(1) Al 1 de enero de 2019 la Compañía ha identificado y registrado ajustes que disminuyen las utilidades retenidas por los siguientes conceptos:

Detalle	2019	2018
	USD	USD
Ajuste de diferencias en las cuentas de Bancos	1.004.608	
Baja de cuentas activadas	373.321	242.946
Registro de provisión de cuentas incobrables	410.583	358.853
Baja por diferencia de anexo de cartera	199.061	94.784
Baja por diferencia de anexo de tarjetas de crédito	659.491	
Registro del Valor Neto de Realización de Inventarios		87.822
Baja de cuentas por cobrar de autoconsumo	132.788	73.049
Impuestos no devueltos por el SRI		12.303
Gastos de ejercicios anteriores	37.277	
Valor patrimonial de inversiones en acciones	(215.866)	
Reconocimiento neto de pasivos corrientes	39.874	
Ajuste de devoluciones y rebates del ejercicio 2018	478.345	
Provisión de vacaciones	119.674	
Comisiones plan automotor	279.667	
	<u>3.518.823</u>	<u>869.757</u>

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los estados financieros no han sido reestablecidos

3.17 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Información desagregada de ingresos

Se presenta la desagregación de los ingresos por contratos con clientes según el momento del reconocimiento del ingreso, durante los ejercicios 2019 y 2018

Bienes transferidos en un punto en el tiempo

	Ventas de bienes	Prestación de Servicios	Descuentos y devoluciones	Total
2019	81.984.469	9.992.354	(16.658.507)	75.318.316
2018	117.915.815	10.850.506	(28.348.613)	100.417.708

Saldos de balance general de contratos con Clientes

	Ref.	Nota	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	a)	3,3	7.762.495	14.297.319
Pasivos de contratos	b)		354.914	301.296

a) Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y generalmente tienen un plazo de 30 días. Los rebates e incentivos se registran cuando la compañía se ha desempeñado cumpliendo los requisitos de la marca para obtenerlos.

b) Los pasivos del contrato incluyen los adelantos recibidos para la entrega de bienes o servicios.

3.18 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	2019 USD	2018 USD
Consumo de inventarios	68.393.774	92.580.324
Rebates	(2.985.770)	(2.668.042)
Sueldos y Salarios Costo	1.374.419	1.366.724
Beneficios de Ley Costo	456.687	433.164
Jubilación Patronal y Desahucio Costo	25.838	23.574
Costo de Servicios Taller	550.126	558.000
Total Costo de ventas	67.815.075	92.293.744

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Venta		
Sueldos y Salarios Venta	1.957.790	1.294.289
Beneficios de Ley Venta	685.139	440.486
Otros Beneficios Empleados venta	91.155	70.088
Jubilación Patronal y Desahucio Venta	72.065	89.074
Servicios ocasionales Venta	14.434	5.904
Honorarios Profesionales venta	15.593	3.240
Depreciaciones y Amortizaciones Venta	982.949	373.421
Promoción y publicidad	673.520	701.880
Combustible y Movilización venta	68.466	70.947
Seguros Venta	86.456	66.626
Mantenimiento venta	144.969	42.235
Transporte venta	80.670	86.988
Gastos de viaje venta	55.032	55.253
Provisión Cuentas Incobrables Venta	141.867	
Participación en Ventas	505.146	698.003
Matriculas vehículos venta	190.576	179.428
Otros gastos venta	403.663	219.723
Total Gastos de Ventas	6.169.491	4.397.585

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Administración		
Sueldos y Salarios	700.357	1.171.223
Beneficios de Ley	226.679	378.496
Otros Beneficios Empleados	94.103	108.974
Jubilación Patronal y Desahucio	8.304	3.882
Depreciaciones y Amortizaciones	76.163	83.655
Seguros	3.360	10.172
Otros gastos	151.759	203.874
Mantenimiento	69.043	126.454
Movilización Administración	3.104	5.855
Servicios básicos	280.687	286.133
Honorarios	191.917	193.446
Cuotas y asociaciones	21.327	19.560
Guardianía	383.821	343.192
Impuestos y contribuciones	254.981	192.421
Arriendos	193.395	789.018
Participación Trabajadores		44.862
Gastos de viaje	19.007	23.903
Total Gastos de Administración	2.678.006	3.985.120

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.20 OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Otros ingresos		
Utilidad en venta de activos		5.804
Incentivos GME	(27)	882.209
Comisiones	49.539	14.396
Asistencia vial	992	
Renovación Chevystar	0	
Intermediación Vehículos	2.486	39.732
Ingreso por arriendos	2.801	
Ingresos varios	430.753	1.140.701
Total Otros Ingresos	486.544	2.082.841
Otros Egresos		
Multas	(19.148)	(6.662)
Bajas de inventario	(98.850)	(25.307)
Gastos oficina central	(247.138)	(409.023)
Gastos no deducibles	(65.332)	(257.934)
Otros egresos		(9.492)
Total Otros Egresos	(430.468)	(708.417)
Otros Egresos e Ingresos Netos	56.077	1.374.424

3.21 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

	2019	2018
	USD	USD
Ingresos financieros		
Intereses ganados	142.287	75.325
Comisiones financieras	58.870	28.646
Comisiones aseguradoras	46.105	21.653
Total ingresos financieros	247.262	125.625
Gastos financieros		
Intereses	(629.799)	(516.013)
Gastos Bancarios	(10.344)	(14.344)
Gastos Financieros Varios	(336.979)	(100.530)
GM Floor Plan	(152.440)	(209.651)
Comisión Tarjetas de Crédito	(250.509)	(190.617)
Total gastos financieros	(1.380.071)	(1.031.155)
Total ingresos/gastos financieros neto	(1.132.809)	(905.530)

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.22 CONTRATOS Y COMPROMISOS

Contrato de venta y posventa de concesionario

La Compañía mantiene vigente un contrato con General Motors del Ecuador S.A. (GME) desde el 6 de mayo de 2019 con vigencia de 6 meses que pueden ser renovados por escrito por periodos adicionales de 6 meses. A través de este contrato se establece la relación comercial entre GME y la Compañía como concesionario, mediante el cual se le autoriza a vender y dar servicio técnico a los productos de GME. El contrato refleja las relaciones y establece las responsabilidades mutuas y de ambos con respecto a los clientes

El contrato otorga derechos no exclusivos de adquirir bajo cuenta y riesgo del concesionario vehículos nuevos de las marcas distribuidas por GME para la reventa, así como sus repuestos y accesorios relacionados, siempre que se encuentren identificados en cualquier apéndice de vehículos motorizados de GME. Así mismo le otorga el derecho de identificarse como concesionario Chevrolet Autorizado.

GME o personas autorizadas por GME, pueden revisar, auditar y obtener copias de todas las cuentas y registros originales que el concesionario esta obligado a mantener y proporcionar.

El contrato puede terminar por acuerdo entre las partes o decisión unilateral de una de ellas, o si el concesionario o GME no obtienen o mantienen todas las licencias o en general cualquier tipo de autorización que se requiera para cumplir con las obligaciones del contrato. También puede terminar por falsedad en las manifestaciones, incumplimiento en las operaciones o incapacidad o cambio de Administrador o accionista del concesionario. Termina también por muerte o incapacidad del administrador y representante legal del concesionario, sentencia de delito o insolvencia o quiebra del concesionario.

Como se menciona en la Nota 3.24, en comunicación de 5 de mayo de 2020 a la Compañía, General Motors Ecuador anuncia la extensión del contrato hasta noviembre de 2020, momento en el cual se definirán los términos de un nuevo contrato considerando una evaluación del desempeño histórico y actual de la Compañía como concesionario.

Convenios de Líneas de Crédito - Fideicomiso Vehículos y Fideicomiso Repuestos

Los convenios se firmaron con Banco de la Producción S.A. (hoy Produbanco Promerica) el 22 de octubre de 2015. La línea de crédito para vehículos alcanza hasta USD 11,855,610 y la línea de crédito para repuestos hasta por USD 1,800,000. Estas líneas sirven exclusivamente para financiar compras de vehículos y repuestos y accesorios a General Motors Ecuador hasta que los vehículos y repuestos y accesorios sean vendidos a los clientes del concesionario.

Los convenios finiquitaran por mora en las obligaciones, por falta de entrega de los recursos luego de dos días laborables posteriores a las ventas, en el caso de los vehículos, por no cumplimiento de las obligaciones laborales, con el IESS, el SRI o cualquier entidad del Estado, no cumplimiento de un auto de pago en ejecución promovido por terceros, insolvencia en concurso de acreedores, en caso de que se constituya en deudor o fiador de entidades con jurisdicción coactiva o prelación de créditos, si el concesionario decide usar un método diferente para adquirir los vehículos a GME, por incumplimiento de las obligaciones con el Banco o con alguna empresa que forme parte del Grupo Financiero al que pertenece el Banco y también por cancelación de la concesión por parte de GME.

Fideicomiso Wholesale

Constituido el 12 de octubre de 2009, tiene por objeto crear mecanismos de garantía en virtud de los cuales un vehículo de propiedad del fideicomiso, sirva para garantizar al acreedor por sobre las obligaciones del deudor garantizado en particular. En tal sentido, en el caso de que el deudor incumpla las obligaciones, el respectivo acreedor tendrá derecho a solicitar a la Fiduciaria que inicie el procedimiento de enajenación respecto del vehículo, a fin de abonar o cancelar, las obligaciones impagas del deudor garantizado.

METROCAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El 4 de noviembre de 2009, Metrocar S.A. se adhirió al fideicomiso.

Garantía bancaria

La Compañía ha emitido una garantía bancaria por USD 32,432 por la impugnación del Acta de determinación de impuesto a la renta del ejercicio 2011.

3.23 CONTINGENCIAS

La compañía ha sido demandada por dos extrabajadores por despido intempestivo.

En el Tribunal de lo Contencioso Tributario la Compañía está impugnando al Servicio de Rentas Internas por un Acta de Determinación Tributaria por una cuantía de USD 12.777. El proceso se encuentra en recurso de casación.

Adicionalmente la Compañía ha procedido a demandar a terceros en 27 procesos relativos a la cobranza de acreencias a favor de la Compañía, que se ventilan en diversas instancias. De todos los procesos, el mayor representa una demanda de mediación contra la Compañía de Transportes Yannutrans Cía. Ltda., con una cuantía de USD 431,026

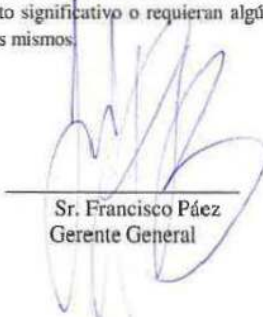
3.24 EVENTOS SUBSECUENTES

El principal evento subsecuente suscitado a nivel local y mundial es el brote del virus COVID-19. Ampliación de este hecho y los efectos para la Compañía son descritos en la Nota 1.1.

En comunicación de 5 de mayo de 2020, GME notifica que se debe proceder al cierre del punto de ventas ubicado en la Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. Adicionalmente se establece un plan de mejora de desempeño, donde los resultados proyectados, serán evaluados por GME trimestralmente en los próximos 6 meses. Con el fin de lograr una reducción de gastos fijos, GME autoriza a compartir las instalaciones de los puntos de ventas de Tumbaco y San Rafael con otra marca, sujeto a ciertas condiciones.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador

A más de lo indicado en los párrafos precedentes, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 26 de junio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Sr. Francisco Páez
Gerente General



Sr. Gustavo Llumiquinga
Contador General

