

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

Disposiciones legales

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., se constituye el 6 de febrero del 2002, con un capital de USD 1.000,00. Toda esta información se desprende de la escritura pública celebrada en la notaría segunda, el 6 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 63, de 15 de febrero del 2002. Actualmente el capital social es de USD 156.000,00, según la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos celebrada en la notaría segunda del cantón Cuenca, del 15 de junio del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 431, del 23 de julio del 2009.

Objeto social de la compañía

Su actividad predominante es la venta al por menor de automóviles y vehículos nuevos, venta al por mayor y menor de repuestos, prestación de servicio técnico y mecánico de automóviles y vehículos, venta al por mayor y menor de motos y tricimotos, motonetas, tricicar, y cuadrones nuevos, ensamblaje de motos, y la venta al por mayor, comisión e intermediación de vehículos, motos, tricimotos, motonetas, tricicar y cuadrones usados.

Identificación de la compañía

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., funciona de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Reglamento, Estatutos Sociales de la Compañía.

Ubicación de la compañía

VEHÍCULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA., se encuentra ubicada en Cuenca Av. España 10-51 y Francisco Pizarro. Teléfono 2866973.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Moneda utilizada

Dólares de los Estados Unidos de América.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Uso juicios y estimaciones

La administración para aplicar las políticas contables, utiliza juicios y estimaciones, que son revisados cada período económico.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

c) Preparación de los estados financieros

Han sido preparados bajo NIIF, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Esta preparación requiere del uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Gerencia General ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas.

d) Principales principios, registro contable

Se circunscribe a la diarización y mayorización de las transacciones, en base a los principios generalmente aceptados de:

a) Proceso ciclo contable:

1. Análisis;
2. Registro;
3. Control;
4. Información; e,
5. Interpretación.

b) Requisitos para transacciones:

1. Documentación sustentatoria, original;
2. La cuantificación monetaria;
3. Reconocimiento de las transacciones;
4. Cumplimiento de las disposiciones legales; y,
5. Partida doble

c) Diarización y mayorización

1. Resumen de las transacciones, con firmas de responsabilidad;
2. Clasificación de las cuentas y terminología uniformes;
3. Costo histórico; y,
4. Consistencia.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Soporte

1. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC.
2. Marco conceptual NIIF.
3. Políticas contables bajo NIIF.
4. Leyes Ecuatorianas afines.
5. Estados Financieros, con firmas de responsabilidad.
6. Archivos de documentos originales que originaron el Diario General.

e) Estados financieros producidos por la compañía:

1. Estado de situación financiera;
2. Estado de resultados integral;
3. Estado de flujos de efectivo;
4. Estado de cambios en el patrimonio;
5. Notas contables explicativas.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la Entidad, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad. La alta gerencia es concedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla los riesgos a que está expuesta la entidad revisando regularmente las políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Factores de riesgo:

Riesgo de crédito;

Riesgo de Liquidez;

Riesgo de Mercado: Riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés;

Riesgo de precio.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo,

monitoreando los ingresos y utilidades de la entidad, y los planes de inversión a largo plazo que principalmente financian los flujos de efectivo de operación de la entidad.

Cumplimientos tributarios.- La administración es responsable del cumplimiento tributario, mes a mes reporta al organismo de control, Servicio de Rentas Internas. Especial, constituye el "anticipo mínimo de Impuesto a la Renta"; a partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de éste anticipo, cuyo valor es calculado en función de la cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% del total costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta, 0,4% del activo total, el 0,4% del total de ingresos grabables a efecto del impuesto a la renta. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras. Los sobregiros bancarios se consideran como recursos de financiamiento y se incluirán en el pasivo corriente.

Composición del efectivo y equivalentes del efectivo:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	17,919.89	-
Banco Pichincha Cta Cte	14,944.74	17,177.19
Banco Internacional Cta Cte	74,731.67	34,506.01
Banco del Austro Cta Cte	-	3,110.56
	12,642.49	
Citybank Cta Cte	73,125.07	74,627.14
Banco Finca Cta Ahorros	172.00	170.42
Cooperativa JEP Cta Ahorros	175.71	52,194.79
Cooperativa Jardin Azuayo Cta Ahorros	1,017.20	3,889.01
BanEcuador Cta Cte	1,000.00	1,000.00
Cooperativa Sierra Centro Cta Ahorros	139.78	139.78
Cooperativa La Merced Cta Ahorros	87.90	-
Inversiones Menores	972.06	214,626.48
TOTAL	171,643.53	401,441.38

- Los saldos de las cuentas de efectivo no tienen restricciones.
- En cuanto a las cuentas de Bancos, su saldo es controlado mensualmente mediante conciliaciones bancarias, revisadas las mismas se evidencia que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta de cada banco.
- Con respecto a los bancos e instituciones financieras utilizadas por la compañía, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgos independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.
- Los certificados de depósito son recuperables máximo al mes siguiente de su emisión y la póliza corresponde a una póliza endosada por parte de un cliente.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. ACTIVO EXIGIBLE

El Activo exigible comprende los valores que se convertirán en efectivo en un periodo de tiempo corto y créditos que no producen rendimientos, pues se originaron a razón de las transacciones mercantiles propias del giro del negocio.

Composición del Activo Exigible:

a) Cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes del curso normal de operaciones, así como anticipos a empleados, valores de crédito tributario.

Descripción	2019	2018
Cuentas Por Cobrar	\$1.938.154.99	\$2.013.730.07
Anticipos	\$584.467.85	\$132.639.92
Por Cobrar A Empleados	\$5.755.53	\$1.505.14
Cuentas Por Cobrar Varios	\$19.062.11	\$18.839.26
Crédito Tributario	\$50.781.25	\$55.410.96

La empresa periódicamente evalúa si una estimación para el deterioro del valor es requerida para la cuenta Clientes. La estimación se realiza en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. Además, la Ley de Régimen Tributario Interno LRTI, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el período. Al 31 de diciembre de 2019 la Administración no ha considerado necesario incrementar la estimación para deterioro para la cuenta Clientes.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

6. INVENTARIOS, EXISTENCIAS

Las existencias se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos todos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para terminar la venta. Están valorizados al costo el cual se ha determinado sobre la base de valores promedios de adquisición, utilizando un promedio ponderado.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas.

Composición de las existencias:

Descripción	2019	2018
Inventario de mercaderías	\$3.190.537.76	\$3.525.072.86
Mercaderías en tránsito	\$19.381.72	-
Total	\$3.209.919.48	\$3.525.072.86

Los saldos de los inventarios no se encuentran restringidos, pignorados o entregados en garantía.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se reconoce como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se mide inicialmente al costo. Posteriormente se mide bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2019	2018
Activos Fijos	1,193,710.36	904,972.71

a) No depreciables

Los terrenos no son objeto de depreciación.

	2019	2018
Activos Fijos No Depreciables	1,086,000.00	811,000.00
Terrenos	1,086,000.00	811,000.00

b) Depreciables

Dentro de este grupo se encuentran los activos que son usados en el giro del negocio, y que sufren desgaste como consecuencia de su utilización.

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Fijos Depreciables Tangibles	107,710.36	93,972.01
Edificios	21,350.22	23,550.22
Edificios al Costo	44,000.00	44,000.00
(-) Dep. Acumulada Edificios	22,649.78	20,449.48
Vehículos	71,419.65	44,642.86
Vehículos al Costo	84,172.29	57,395.50
(-) Dep. Acumulada Vehículos	12,752.64	12,752.64
Equipos de Computación	8,645.84	13,166.74
Equipos de Computación al Costo	38,536.13	38,536.13
(-) Dep. Acumulada Equipos de Computación	29,890.29	25,369.39
Equipos de Oficina / Equipo de Taller	4,464.47	7,531.28
Equipos de Oficina al Costo	55,545.62	55,545.62
(-) Dep. Acumulada Equipos de Oficina	51,081.15	48,014.34
Muebles y Enseres	1,830.18	5,081.61
Muebles y Enseres al Costo	88,530.56	88,530.56
(-) Dep. Acumulada Muebles y Enseres	86,700.38	83,448.95

La depreciación del activo se realiza conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se mide su vida útil, como su valor residual.

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se ejecuta con el método línea recta, aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y los porcentajes utilizados en el cálculo de la depreciación:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%
Equipo de oficina	10%
Equipo de taller	10%
Muebles y enseres	10%

8. PASIVO CORRIENTE

	2019	2018
Pasivo Corriente	3,786,272.25	3,189,965.06

a) Cuentas y documentos por pagar

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de la transacción atribuibles y se originan como consecuencia de transacciones propias de la actividad económica de la empresa.

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y Documentos por pagar	2,709,559.43	585,781.93
Cuentas y Documentos por pagar proveedores	2,709,559.43	585,781.93
Proveedores Locales	2,709,559.43	579,437.78
Proveedores Externos	-	6,344.15

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

- Dentro de proveedores se registran los valores adeudados tanto a proveedores locales como externos.
- Anticipo de Clientes, corresponde a valores entregados por los clientes, previo a la venta de los productos, estos se reconocen como ingresos una vez entregados los productos.

b) Obligaciones por pagar

	2019	2018
Obligaciones Por Pagar	298,865.20	125,086.96
Con La Administración Tributaria	6,348.48	2,071.32
Retenciones de IR por pagar	4,459.34	0.00
IVA por Pagar	879.15	0.00
Ice Por Pagar	1,009.96	0.00
Sri Por Pagar	0.00	2,071.32
Obligaciones Con El IESS	4,748.81	6,014.81
Aporte Patronal Y Personal	3,842.2	5,144.73
Fondo De Reserva	50.6	208.47
Préstamos Quirografarios	856.01	661.61
Obligaciones Con El Personal	27,325.41	63,171.72
Remuneraciones	14,969.19	21,916.61
Beneficios Sociales	12,356.26	41,255.11
Décimo Tercer Sueldo Por Pagar	1,443.07	1,821.29
Décimo Cuarto Sueldo Por Pagar	3,136.33	4,785.33
Vacaciones Por Pagar	7,776.82	11,639.64
Participación Utilidades Trabajadores Por Pagar	0.04	23,008.85
Obligaciones Con instituciones financieras	260,442.50	53,829.11
Préstamos Bancarios	260,442.50	53,829.11

a) Obligaciones con accionistas:

	2019	2018
Obligaciones Con Accionistas	1,939,950.17	1,939,950.17
Astudillo Astudillo Víctor Hugo	1,939,950.17	1,939,950.17

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo no corriente engloba las deudas que se reintegrarán en un periodo superior a un año, es decir a largo plazo.

Composición del pasivo no corriente:

	2019	2018
Pasivo No Corriente	334,552.82	344,185.84
Por beneficios con empleados	74,110.32	76,627.08
Reserva Jubilación Patronal Por Pagar	74,110.32	74,110.32
Reserva Bonificación Desahucio Por Pagar	0.00	2,516.76
Obligaciones Con instituciones financieras	260,442.50	267,558.76
Préstamos Bancarios no corrientes	260,442.50	267,558.76

10. PATRIMONIO

Es el grupo de financiamiento de la empresa integrado por obligaciones no exigibles patrimoniales, pero liquidables a la finalización de la vida contemplada en la escritura de constitución de la compañía; son aportaciones de los socios o accionistas destinados a producir beneficios, utilidades o ganancias. Esta es la parte residual en los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.

	2019	2018
Patrimonio	3,529,588.66	3,519,461.41

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Conformación del Patrimonio:

b) Capital Social

	2019	2018	%
Capital Social	156,000.00	156,000.00	100%
Astudillo Astudillo Víctor Hugo	78,480.00	78,480.00	50.31%
Delgado Cabrera Carmen Patricia	77,520.00	77,520.00	49.69%

	2019	2018
Aportes futura capitalización	2'274,000.00	2'274,000.00
Astudillo Astudillo Víctor Hugo	2'274,00.00	2'274,00.00

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Reservas

	2019	2018
Reservas	634,388.59	634,257.00
Reserva Legal	25,807.11	25,675.52
Otras Reservas	309,703.92	309,703.92
Superávit Por Revalorización	298,877.56	298,877.56

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

d) Resultados

Descripción	2019	2018
Utilidades Acumuladas de Ejercicios anteriores	493,324.11	380,926.91
Resultados Acum. NIIF primera vez	(1,600.00)	(1,600.00)
Utilidad del Ejercicio	2,500.24	75,877.50
Total	494,224.35	455,204.41

11. INGRESOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Composición de los Ingresos:

Ingresos de Actividades Ordinarias		2,025,371.00
Ventas 12%	2,023,366.29	
Ventas 0%	2,004.71	
Otros Ingresos		246,162.02
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	2,758.41	
Otros ingresos	157,870.59	
Intereses con IFI's	282.40	
Intereses Devengados con terceros	85,250.62	
Total Ingresos		2,271,533.02

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. COSTOS*Composición de los costos:*

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inv. inicial de bienes no producidos	3,525,072.86	3,696,419.72
(+) Compras de bienes no producidos	307,806.98	-
(+) Importaciones de bienes no producidos	680,693.99	1,900,602.49
(-) Inv. final de bienes no producidos	-3,190,537.76	-3,525,072.86
Sueldos y salarios	107,740.44	102,138.63
Beneficios Sociales	14,274.84	19,334.05
Aporte a la seguridad social	6,524.08	20,324.71
Mantenimiento y reparaciones	29,532.40	22,157.50
Otros	3,746.20	1,219.75
Total Costos	<u>1,484,854.03</u>	<u>2,237,123.99</u>

13. GASTO*Composición del Gasto:*

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	90,773.15	93,162.39
Aporte a la seguridad social	38,907.22	22,912.87
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	27,465.86	20,787.01
Honorarios y comisiones	43,447.03	39,210.43
Remuneraciones a trabajadores autónomos	-	247.30
Mantenimiento y reparaciones	167,750.78	194,478.90
Comisiones	139,284.45	45,699.00
Promoción y publicidad	16,026.49	19,533.21
Combustibles	1,617.60	11,044.07
Seguros y reaseguros	1,431.22	5,199.89
Transporte	23,053.44	43,896.28
Gastos de Gestión	20.47	4,739.40
Gastos de Viaje	22,829.57	22,478.06
Suministros y materiales	14,096.91	-
Servicios Básicos	22,230.50	15,285.66

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

14. IMPUESTO A LA RENTA

Constituye el impuesto a la renta causado establecido sobre la base de la utilidad gravable a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas conciliatorias de ley, al realizar la conciliación tributaria la empresa mantiene valores por gastos no deducibles.

El impuesto a la renta causado para el periodo 2019 se calcula sobre la utilidad gravable del periodo con el 25%.

Conciliación tributaria:

Utilidad del Ejercicio	10,127.26
(-) 15% Participación Trabajadores	1,519.09
(+) Gastos no deducibles locales	15,297.17
Utilidad gravable	23,905.34
(-) Impuesto a la Renta causado	5,976.34

VEHICULOS Y COMERCIO ASTUDILLO VYCAST CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuesto por pagar:

Impuesto a la renta causado	5,976.34
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	38,065.67
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	0.00
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	6,973.74
(-) Crédito tributario años anteriores	0.00
Saldo a favor	39,063.07