

**MOTORALMOR CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**MOTORALMOR CÍA. LTDA.**  
**DICTAMEN Y ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**CONTENIDO**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL .....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	8

**Siglas empleadas:**

IVA =	Impuesto al Valor Agregado
NIF =	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA =	Normas Internacionales de Auditoría
R.O. =	Registro Oficial
SRI =	Servicio de Rentas Internas
Reclasif. =	Reclasificaciones
US\$ dólares =	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeado)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de  
**MOTORALMOR CÍA. LTDA.**

### Informe sobre la auditoría de estados financieros

#### Opinión favorable

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen y un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 diciembre de 2018 fueron examinados por otros auditores externos quienes, en su informe emitieron una opinión favorable sobre tales estados financieros.

Con fecha 10 de septiembre de 2019 se celebra la Junta General Universal Extraordinaria en la que se resuelve la escisión de activos, pasivos y patrimonio de **MOTORALMOR CÍA. LTDA.**, a una nueva sociedad **INMOBILIARIA CUATRO RÍOS INMOCUATRORIOS CÍA. LTDA.**, transfiriendo a la nueva sociedad un monto de USD 2.471.713 de su patrimonio, este punto no modifica nuestra opinión.

### **Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los Estados Financieros**

La Administración de **MOTORALMOR CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera; y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestro objetivo es obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden surgir de fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas que tomen los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones erróneas materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos, y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor de aquella resultante de un error, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue concluir sobre el uso adecuado de la Administración de las bases contables de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros incluyendo las revelaciones y, si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

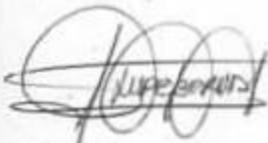
Comunicamos a los responsables de la Administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios**

Nuestro sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, se emiten por separado hasta el 31 de julio de 2020 y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

*Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.*

RNAE - No. 525



Lupe Bernal Muñoz  
Gerente General

Cuenca, marzo 20 de 2020

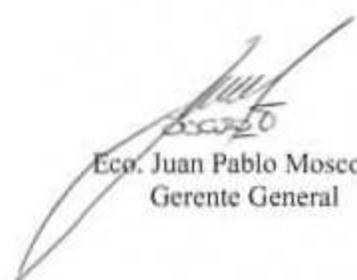
Nota: Este dictamen se debe leer en conjunto con los estados financieros y sus notas explicativas.

Página 3

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 EXPRESADO EN USD DÓLARES

	Notas	2019
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y sus Equivalentes	C	262.643
Inversiones Temporales	D	428.488
Cuentas y Documentos Corrientes	E	838.166
Existencias	F	4.117.502
Activos por Impuestos Corrientes	G	130.556
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>5.777.355</u></b>
Propiedad Planta y Equipo	H	3.103.144
Gastos Anticipados	I	60.956
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>8.941.455</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuenta y Documentos por Pagar	J	641.295
Obligaciones con Instituciones Financieras	K	332.447
Pasivo por Beneficios a Empleados	L	100.578
Provisiones	M	140.359
Obligaciones con la Administración Tributaria	N	153.185
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuenta y Documentos por Pagar no Corriente	O	109.574
Obligaciones con Instituciones Financieras	K	196.833
Provisión Jubilación y Desahucio	P	93.345
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.767.616</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital Social	Q	274.900
Reserva Legal		262.635
Reserva Facultativa		3.879.572
Resultados Acumulados		1.485.628
Resultado del Ejercicio		1.271.104
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>7.173.839</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>8.941.455</u></b>

  
 Ego. Juan Pablo Moscoso  
 Gerente General

  
 CPA. Alexandra Piña F.  
 Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
EXPRESADO EN USD DÓLARES

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Ventas	<b>R</b>	9.181.058
Ingresos no Operacionales		89.355
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>9.270.413</b>
Costos Directos Operativos		(5.710.315)
Costos Indirectos Operativos		(202.889)
Costo Propiedad Planta y Equipo		(10.144)
Gastos Administrativos	<b>S</b>	(683.870)
Gastos de Ventas	<b>S</b>	(1.301.990)
Gastos Financieros		(56.660)
Otros Gastos		(33.441)
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>(7.999.309)</b>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		<b>1.271.104</b>



Eco. Juan Pablo Moscoso  
Gerente General



CPA. Alexandra Piña F.  
Contadora

**MOTORALMOR CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**EXPRESADO EN USD DÓLARES**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados NIIF	Superávit por Valuación	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos a enero 01 de 2019</b>	<b>274.900</b>	<b>232.409</b>	<b>3.592.429</b>	<b>(55.312)</b>	<b>1.540.940</b>	<b>962.302</b>	<b>6.547.668</b>
Transferencias a Reservas	-	30.226	-	-	-	(30.226)	-
15% Trabajadores e Imp. Renta	-	-	-	-	-	(357.790)	(357.790)
Apropiación de Resultados	-	-	574.286	-	-	(574.286)	-
Distribución de Dividendos	-	-	(287.143)	-	-	-	(287.143)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	1.271.104	1.271.104
<b>Saldos a diciembre 31 de 2019</b>	<b>274.900</b>	<b>262.635</b>	<b>3.879.572</b>	<b>(55.312)</b>	<b>1.540.940</b>	<b>1.271.104</b>	<b>7.173.839</b>

En Junta General Ordinaria de Socios de fecha 22 de marzo de 2019, se resolvió el destino de las utilidades del ejercicio 2018.

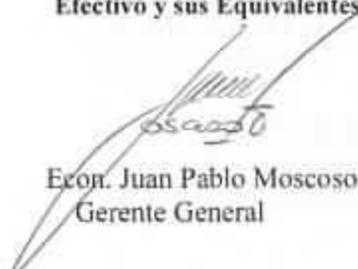
  
 Eco. Juan Pablo Moscoso  
 Gerente General

  
 CPA Alexandra Piña F.  
 Contadora

MOTORALMOR CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 EXPRESADO EN USD DÓLARES

	Notas	2019
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Utilidad		1.271.104
<b>Gastos que no originan desembolso de efectivo:</b>		
Depreciaciones y Amortizaciones	H	94.426
Baja de Activos	H	10.144
Provisión Cuentas Incobrables	E	4.279
Baja de Inventarios		74.707
Provisión Desahucio y Jubilación Patronal	P	8.137
Provisiones Varias	M	140.359
Reverso de Jubilación Patronal y Desahucio	P	(4.087)
Reverso Provisión Cuentas Incobrables	E	(2.934)
<b>Subtotal</b>		<b>1.596.135</b>
Incremento en Cuentas por Cobrar		(90.324)
Incremento en Existencias		(472.275)
Disminución de Anticipo a Proveedores		46.327
Disminución en Otros Activos		1.639
Incremento en Impuestos Corrientes		(7.957)
Incremento en Proveedores y Cuentas por Pagar		2.059
Disminución de Impuestos por Pagar		(216.015)
Disminución en Obligaciones Patronales		(127.317)
Disminución de Otros Pasivos		(84.537)
Disminución por Pago en Desahucio		(1.312)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>646.423</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Compras de Bienes e Instalaciones	H	(113.227)
Incremento en Inversiones		(212.054)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(325.281)</b>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Disminución en Obligaciones Financieras		(100.890)
Disminución Pago de Dividendos		(287.143)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>(388.033)</b>
<b>Aumento (disminución) en Efectivo y sus Equivalentes</b>		<b>(66.891)</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año</b>	C	<b>329.534</b>
<b>Efectivo y sus Equivalentes al Final del Año</b>	C	<b>262.643</b>

  
 Econ. Juan Pablo Moscoso  
 Gerente General

  
 CPA. Alexandra Piña F.  
 Contadora

**MOTORALMOR CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**A. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO**

**MOTORALMOR Cía. Ltda.**, fue constituida el 10 de marzo del 2006 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Tercera de la ciudad de Cuenca, capital de la Provincia del Azuay, República del Ecuador y fue aprobada mediante resolución N° 06.C.DIC.135 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo del 2006.

Su actividad principal es la importación y comercialización de vehículos, motocicletas, bicicletas, sus partes, piezas, repuestos y accesorios.

El 10 de abril del 2010 en sesión de Junta General Universal de Socios se resolvió el aumento de capital social y reforma a los estatutos y fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.10.864 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 756 el 23 de noviembre del 2010.

El 23 de Julio de 2013 en sesión de Junta General Extraordinaria de Socios se definió la fusión por absorción de Motoralмор Cía. Ltda., a Duratracción Cía. Ltda., fue aprobado mediante resolución N° SC.DIC.C.13.1009 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil N° 901 el 10 de diciembre del 2013.

**Situación legal, económica y organizativa.**- El gobierno y la administración de la compañía está a cargo de: Junta General de Socios como máxima autoridad.

De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, la asamblea debe reunirse ordinariamente por lo menos una vez al año. Entre sus atribuciones está la de nombrar al Presidente y Gerente quienes podrán ser o no socios. El Presidente podrá convocar y presidir las sesiones de Junta General y reemplazar al Gerente en caso de falta y/o ausencia.

El Gerente es el administrador general de la compañía, es quien representa legal, judicial y extrajudicialmente, es la persona encargada de ejecutar las disposiciones tomadas por la Junta General de Socios.

**B. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Bases de presentación:** Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

**Moneda de presentación:** Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD) moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Bases de Medición:** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en inversiones líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

**Documentos y cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a valores adeudados por los clientes por la mercadería vendida en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados.

**Existencias:** Están valoradas al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto de realización.

Las existencias se contabilizan a su costo de adquisición o a su valor neto de realización, si éste es inferior. Este costo incluye asimismo otros costos relacionados.

El valor neto de realización representa el precio estimado de venta en el curso normal de las actividades, menos los costos estimados para la realización de la misma y otros gastos de venta.

## Bienes e instalaciones

- Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de los bienes se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.
- El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el período que se produce.

- Medición posterior al reconocimiento - modelo de reevaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores reevaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Cualquier aumento en la reevaluación de los equipos se reconoce en una cuenta por separado dentro del mismo activo y se acumula en el patrimonio en la cuenta resultados integrales NIIF. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de terrenos, edificios, y equipo es registrada en resultados.

- Método de depreciación y vida útil. El costo de los bienes son depreciados de acuerdo con el método de línea recta. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Inmuebles (excepto terrenos)	5,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Computación y Electrónicos	33,33%
Vehículos	20,00%
Otros PPE	10,00%

**Costo de los préstamos:** Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**Provisiones:** Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

#### **Reconocimiento de Ingresos:**

**Ingreso por venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Ingreso por prestación de servicios:** Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

**Ingresos financieros:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial

**Reconocimiento de costos y gastos:** Son registrados por el método del devengado por el valor histórico de los bienes o servicios adquiridos o consumidos durante el período independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

#### **Impuestos:**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que

estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el 15% de utilidades antes de impuestos.

**Partes relacionadas.-** Para su reconocimiento la Compañía considera lo establecido en el artículo innumerado posterior al 4 de la Ley de Régimen Tributario Interno y artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.-** El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)
2018	0,27
2019	(0,07)

### C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes, es como sigue:

	2019
Caja	750
Bancos (1)	261.893
<b>Total</b>	<b>262.643</b>

(I) Para el año 2019, los depósitos monetarios fueron los siguientes:

	<u>2019</u>
<b>Bancos Nacionales</b>	
Produbanco	55.039
Banco Bolivariano	1.221
Banco del Pichincha	112.090
Banco Internacional	17.659
Banco Pichincha	38.905
Banco Guayaquil	13.109
<b>Subtotal</b>	<u>238.023</u>
<b>Bancos del Exterior</b>	
Banco Pichincha Miami	23.870
<b>Subtotal</b>	<u>23.870</u>
<b>Total Bancos</b>	<u>261.893</u>

#### D. INVERSIONES TEMPORALES

A diciembre 31 de 2019, las inversiones mantenidas por la compañía corresponden al siguiente detalle:

<u>Institución</u>	<u>Nro. Doc.</u>	<u>Emisión</u>	<u>Monto</u>
Fideval Fondos y Fideicomisos	7735635	23-ago-19	8.620
Fideval Fondos y Fideicomisos	7736128	30-ago-19	8.620
Fideval Fondos y Fideicomisos	7735189	23-ago-19	8.620
Fideval Fondos y Fideicomisos	7738145	2-oct-19	8.000
Fideval Fondos y Fideicomisos	7741788	20-nov-19	6.000
Fideval Fondos y Fideicomisos		24-nov-19	180.000
Fideval Fondos y Fideicomisos			3.820
(+) Intereses Generados			5.086
(-) Retenciones Efectuadas			(84)
<b>Subtotal Fideval</b>			<u>228.682</u>
Banco Pichincha Miami (1)	5787	26-dic-19	167.000
Banco Pichincha			32.806
<b>Subtotal Banco Pichincha</b>			<u>199.806</u>
<b>Total Inversiones</b>			<u>428.488</u>

(1) La inversión por el monto de USD 167.000 mantenida en el Banco del Pichincha Miami se encuentra garantizado un crédito dentro de la misma institución financiera.

## E. CUENTAS Y DOCUMENTOS CORRIENTES

Un resumen de los documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2019</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales Locales	835.810
Anticipo Proveedores Varios	13.500
Cuentas por Cobrar a Empleados	24.676
Varios Deudores	4.734
<b>Subtotal</b>	<b><u>878.720</u></b>
<b>Menos:</b> Provisión Créditos Incobrables (1)	<b>(40.554)</b>
<b>Total</b>	<b><u>838.166</u></b>

(1) Durante el año 2019 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2019</u>
<b>Saldo Inicial, 01 enero 2019</b>	<b>(41.440)</b>
<b>Más:</b> Provisión	<b>(4.279)</b>
<b>Menos:</b> Bajas	<b>2.231</b>
<b>Menos:</b> Ajustes	<b>2.934</b>
<b>Saldo Final, 31 diciembre 2019</b>	<b><u>(40.554)</u></b>

## F. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias para el período 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>
Inventarios (1)	3.064.885
Importaciones en Tránsito (2)	1.052.617
<b>Total</b>	<b><u>4.117.502</u></b>

(1) Durante el año 2019, se dieron de baja inventarios por USD 74.707; dichos inventario están a nombre de la compañía, actualmente están asegurados, y no se encuentran dados en garantía.

(2) Las importaciones en tránsito están compuestas de la siguientes manera:

	<u>2019</u>
Central de Importaciones	882.892
Anticipo Proveedores del Exterior	169.725
<b>Total</b>	<b><u>1.052.617</u></b>

## G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento para el periodo 2019 se presenta de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	48.174
Retención Impuesto a la Renta	46.913
IVA pagado en Compras	34.270
IVA Retenido en la Fuente	1.199
<b>Total</b>	<b><u>130.556</u></b>

## H. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

Cuenta	Saldo Libros Al. 01-ene-2019	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo Libros Al. 31-dic-2019
<b>TANGIBLES</b>					
Costo Terrenos (1)	1.098.114	-	-	-	1.098.114
Costo de Edificios (1)	1.731.445	-	-	-	1.731.445
Muebles y Enseres	90.083	14.146	(603)	-	103.626
Equipo de Computación y Electrónico	63.091	18.608	(10.629)	-	71.070
Vehículos	198.864	71825	(67.077)	-	203.612
Otras Propiedad Planta y Equipo	103.803	4390	(1.940)	-	106.253
<b>Subtotal</b>	<b><u>3.285.400</u></b>	<b><u>108.969</u></b>	<b><u>(80.249)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>3.314.120</u></b>
<b>INTANGIBLES</b>					
Marcas, Patentes, Licencias y Otros	12.519	4.468	(3.573)	(210)	13.204
<b>Total Activos</b>	<b><u>3.297.919</u></b>	<b><u>113.437</u></b>	<b><u>(83.822)</u></b>	<b><u>(210)</u></b>	<b><u>3.327.324</u></b>
(-) Depreciación Acumulada Total	(197.275)	(91.106)	70.105	-	(218.276)
(-) Amortización Acum. Intangibles	(6.157)	(3.320)	3.573	-	(5.904)
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	<b><u>3.094.487</u></b>	<b><u>19.011</u></b>	<b><u>(10.144)</u></b>	<b><u>(210)</u></b>	<b><u>3.103.144</u></b>

(1) Créditos concedidos por el Banco Internacional se encuentran garantizados con bienes de la compañía por un monto de USD 765.225.

Los activos fijos están a nombre de la compañía, y se encuentran asegurados.

## I. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los gastos anticipados en el periodo 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>
Seguros Anticipados	13.906
Inversión en Local Arrendado en Ricaurte	210.997
Inversión Local Arrendado Ricaurte - A	58.537
ISD Pagado por Anticipado	4.393
<b>Subtotal</b>	<u><b>287.833</b></u>
(-) Amortización Gastos Anticipados	(226.877)
<b>Total</b>	<u><b>60.956</b></u>

## J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019, un resumen de las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>
Proveedores (1)	489.961
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Relacionadas	15.896
Otras Cuentas y Doc. por pagar corrientes (2)	64.638
Anticipo de Clientes	70.800
<b>Total</b>	<u><b>641.295</b></u>

(1) Durante el periodo 2019 los proveedores de la compañía están compuestos de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
Proveedores Locales	50.972
Proveedores del Exterior	438.989
<b>Total</b>	<u><b>489.961</b></u>

(2) Para el periodo 2019 las otras cuentas y documentos por pagar corrientes se componen de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
Eco. Juan Pablo Moscoso	34.638
Sra. Dora Toral	30.000
<b>Total</b>	<u><b>64.638</b></u>

Durante el año 2019, el préstamo del Eco. Juan Pablo Moscoso, tiene una tasa anual de interés del 8,50%, mientras que el préstamo de la señora Dora Toral registra una tasa anual del 8,50%, cuyos intereses son cancelados mediante la emisión de la respectiva factura.

## K. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, están constituidas como sigue:

Institución	Crédito Nro.	Monto Original	Plazo	Tasa	Fecha Emisión	Fecha Vencim.	Saldo c/p	Saldo l/p
<b>Bancos Nacionales</b>								
Banco Internacional S.A.	830300872	100.000	47	7,60%	29-sep-17	3-sep-22	19.359	38.056
Banco Internacional S.A.	830300865	420.000	46	7,77%	30-ago-17	4-ago-22	85.173	158.777
Banco Internacional S.A.	830301032	50.000	12	8,95%	12-sep-19	7-sep-20	37.915	-
<b>Subtotal Bcos. Nacionales</b>		<b>570.000</b>					<b>142.447</b>	<b>196.833</b>
<b>Bancos Extranjeros</b>								
Banco Pichincha Miami	319067	110.000	12	4,75%	25-abr-19	24-abr-20	110.000	-
Banco Pichincha Miami	320014	80.000	12	4,75%	26-dic-19	26-dic-20	80.000	-
<b>Subtotal Bcos. Extranjeros</b>		<b>190.000</b>					<b>190.000</b>	<b>-</b>
<b>Total Obligaciones</b>							<b>332.447</b>	<b>196.833</b>

Los créditos del Banco Internacional están garantizados con bienes la planta industrial por un monto de USD 765.225 en tanto que el crédito del Banco del Pichincha Miami se encuentra garantizado con la inversión en la misma institución financiera por USD 167.000

## L. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de las obligaciones patronales durante el período 2019 es como sigue:

	<b>2019</b>
Sueldos por Pagar	43.153
Beneficios Sociales (I)	49.346
IESS por Pagar	8.079
<b>Total</b>	<b>100.578</b>

(I) Durante el período 2019 los beneficios sociales están compuestos de acuerdo con el siguiente detalle:

	Saldo Inicial, al 01-Ene-2019	Provisión	Pagos	Saldo Final, al 31-Dic-2019
Décimo Tercero	3.320	51.223	(49.474)	5.069
Décimo Cuarto	7.286	20.815	(20.052)	8.049
Fondos de Reserva	499	45.465	(45.107)	857
Aporte Patronal	6.126	73.307	(72.043)	7.390
Vacaciones	27.095	26.153	(25.267)	27.981
<b>Total</b>	<b>44.326</b>	<b>216.963</b>	<b>(211.943)</b>	<b>49.346</b>

#### M. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones, es como sigue:

	<u>2019</u>
Gasto Ejercicio Anterior	54.228
Provisión por Garantía	86.131
<b>Total</b>	<b><u>140.359</u></b>

#### N. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Las obligaciones tributarias se presentan de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
IVA en Ventas Crédito	34.089
IVA Cobrado en Ventas	74.725
Retenciones en la Fuente Renta	2.693
IVA Retenido Fuente	4.227
Otras Cuentas por Pagar	37.451
<b>Total</b>	<b><u>153.185</u></b>

#### O. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar es de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2019</u>
Otra Cuentas y Documentos por Pagar	88.039
Provisiones no Corrientes	21.535
<b>Total</b>	<b><u>109.574</u></b>

#### P. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen de la provisión para jubilación patronal y desahucio, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Provisión</u>
Saldo libros, 31 dic 2018	29.382	61.226	90.608
Más: Provisiones	8.137	-	8.137
Menos: Pagos	-	(1.313)	(1.313)
Menos: Ajustes	(843)	(3.244)	(4.087)
Saldo libros, 31 dic 2019	<u>36.676</u>	<u>56.669</u>	<u>93.345</u>

#### Q. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 comprende 274.900 participaciones iguales e indivisibles de USD 1,00 cada una, de acuerdo al siguiente detalle:

Socios	2019
Eco. Juan Pablo Moscoso Toral	266.835
Dra. Ana Alvarado	8.065
<b>Total</b>	<b>274.900</b>

#### R. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2019 fueron de acuerdo con el siguiente detalle:

	2019
Venta de Repuestos	4.467.481
Venta de Accesorios	1.072.981
Ventas de Baterías	848.265
Ventas de Cascos	951.115
Ventas de Llantas y Tubos	2.192.432
Ventas de Herramientas	11.620
Venta de Ferrería	788
Ventas Varias	23.955
<b>Subtotal Ventas Brutas</b>	<b>9.568.637</b>
(-) Descuentos y Devoluciones	(596.972)
<b>Subtotal Ventas de Mercadería Netas</b>	<b>8.971.665</b>
Ventas de servicios y PPE (1)	209.393
<b>Total Ventas</b>	<b>9.181.058</b>

(1) Durante el período 2019 las ventas de servicios y propiedad, planta y equipo están compuestos de acuerdo con el siguiente detalle:

	2019
Arriendos	159.045
Ventas de Propiedad Planta y Equipo	22.857
Gestión de Comercialización	27.491
<b>Total</b>	<b>209.393</b>

## S. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2019, fue como sigue:

Detalle	Gastos Administrativos	Gastos en Ventas	Totales
Sueldos y Salarios	209.573	323.381	532.954
Comisiones	36	274.021	274.057
Bonificación Desahucio	1.069	2.554	3.623
Bonificación Empresarial	710	2.237	2.947
Décimo Tercer Sueldo (Nota L)	18.662	32.561	51.223
Décimo Cuarto Sueldo (Nota L)	8.597	12.218	20.815
Vacaciones (Nota L)	10.541	15.612	26.153
Aporte Patronal, IECE y SECAP (Nota L)	26.753	46.554	73.307
Fondo de Reserva (Nota L)	15.686	29.779	45.465
Gastos por Jubilación Patronal (Nota P)	2.842	5.295	8.137
Subsidio por Alimentación	-	37.071	37.071
Publicidad y Propaganda	-	99.369	99.369
Fletes y Encomiendas	-	154.243	154.243
Combustibles y Lubricantes	-	3.645	3.645
Servicio Médico	8.838	-	8.838
Gasto del Personal, Capacitación	13.053	-	13.053
Cafetería y Comedor	555	-	555
Honorarios Profesionales	107.737	-	107.737
Servicios Ocasionales	34.282	-	34.282
Gastos de Gestión	43.750	-	43.750
Útiles de Oficina	4.595	-	4.595
Servicios Básicos	22.233	10.897	33.130
Correspondencia	2.779	-	2.779
Impuestos y Contribuciones	47.259	-	47.259
Mantenimientos	14.900	25.003	39.903
Arriendo Pagados	15.600	-	15.600
Depreciaciones y Amortizaciones	42.563	45.552	88.115
Amortizaciones Varias	17.844	17.181	35.025
Muestras Comerciales	-	8.232	8.232
Gastos por Garantía	-	86.131	86.131
Gastos de Cuentas Incobrables (Nota E)	-	4.279	4.279
Seguros	254	1.519	1.773
Dif. Crédito Tributario IVA	1	-	1
Gasto IVA Autoconsumo	4.557	-	4.557
Eventos, Ferias, Exposiciones	-	62.305	62.305
Otros Gastos	8.601	2.351	10.952
<b>Total a diciembre 31, 2019</b>	<b>683.870</b>	<b>1.301.990</b>	<b>1.985.860</b>

#### T. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El movimiento de estas cuentas durante los años 2019, fue como sigue:

	<u>2019</u>
<b>Utilidad Contable</b>	1.271.104
15% Participación Trabajadores	(190.666)
(+) Gastos no deducibles	30.383
<b>Utilidad Gravable de Impuestos</b>	<u>1.110.821</u>
Tasa impositiva	25,00%
<b>Impuesto Causado</b>	<u>277.705</u>
(-) Anticipo de impuesto a la renta	(48.174)
(-) Retenciones en la fuente del año	(46.913)
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<u>182.618</u>

#### U. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución No. Resolución NAC-DGERCGC10-00139 (R.O. No. 188 de mayo 7 del 2010), el S.R.L., dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores la información para que ellos emitan un informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias del ejercicio auditado, previa revisión de los anexos y cuadros referentes a la información tributaria de acuerdo al instructivo y formatos proporcionados por el S.R.L. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta el 22 de julio de 2020. A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que MOTORALMOR Cía. Ltda., está obligada a presentar.

#### V. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (marzo 20 de 2020), el S.R.L., no ha realizado revisión tributaria a la Compañía, consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

#### W. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.IC1.008, del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportadas en las Notas I, J, N y P.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre de 2019, no existen.

## X. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 20 de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.