

MOTORALMOR CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2016

1. INFORMACION GENERAL

La Empresa "Motoralmor Cia. Ltda.", fue constituida el 10 de Marzo del 2006 mediante escritura pública celebrada en la Notaria 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 con el No. 90 el 21 de marzo del 2006.

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

La Empresa está ubicada en la Parroquia Ricaurte, Barrio la Inmaculada, Calle sin Nombre y Calle Molinopamba, Cuenca – Ecuador.

Los Estados Financieros Individuales de la Empresa Motoralmor Cia. Ltda., para el periodo terminado a 31 de diciembre del año 2016, fueron aprobados por los socios en Junta General Extraordinaria el 17 de marzo del presente año.

2. BASES DE PRESENTACION

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros presentados y sus notas, son responsabilidad de la administración de la Compañía y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, vigentes al 31 de diciembre el 2016.

Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las propiedades, y equipos que son registrados a su valor razonable.

Las obligaciones por beneficios a empleados, son valorizadas en base a métodos actuariales.

Moneda de presentación

Los estados financieros han sido preparados se presentan en miles de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) es la moneda en curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Marco legal aplicable

Las actividades y operaciones que se desarrollan en la compañía se rigen por:

- Ley de Compañías
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social
- Ley Orgánica de Régimen Tributario interno, su reglamento de aplicación
- Normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende los activos financieros líquidos, el efectivo disponible en caja, los depósitos en las entidades financieras, otras inversiones de gran liquidez con vencimientos de tres o menos meses, en este año hubo inversiones hasta de 90 días.

	2016	2015
Caja	600.00	600.00
Bancos	559.258.05	448.314.33
<u>Cuentas Corrientes</u>		
Produbanco	53.298.07	28.324.79
Banco Bolivariano	109.401.70	107.184.80
Banco Pichincha	126.851.19	79.626.45
Banco Internacional	11.437.42	2.100.86
Banco Guayaquil	133.191.26	57318.21
<u>Cuentas Ahorros</u>		
Banco Pichincha	125.078.41	173.759.22
<u>Inversiones Temporales</u>		
Banco Guayaquil	375.000.00	0
Total	934.858.05	448.914.33

Cuentas y Documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son valores adeudados por los clientes consecuencia de la facturación realizada en el curso normal de las operaciones, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. La política para el cobro a los clientes es hasta 30 y 60 días plazo, en algunos casos 90 días.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Control Clientes	555.925.56	525.684.55
Cuentas en Demandas Judiciales	2.231.08	0.00
Anticipos por Documentar	2.043.75	280.000.00
Préstamos a Empleados	54.110.67	83.075.01
Varios Deudores	2.648.03	7.807.03
-Provisión cuentas incobrables	<u>-31.698.83</u>	<u>-42.514.70</u>
Totales	585.260.26	854.051.89

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Existencias

Los inventarios están constituidos por las diferentes líneas de los bienes, (repuestos, accesorios, cascos, baterías, llantas y tubos, etc.) para ser vendidos en el curso normal del negocio. La Mercadería está valorada al costo promedio ponderado de adquisición y no excede el valor neto de realización.

En el año 2016 se dio de baja mercadería por el valor de 43.441 mediante Acta y declaración jurada ante el Dr. Eduardo Palacios de la Notaría Novena.

El inventario de la Empresa se encuentra asegurado con pólizas de seguros.

La existencia de inventarios según líneas es como sigue, al 31 de diciembre del 2016

<u>MERCADERIA</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Repuestos	651.504	813.280
Accesorios	335.484	339.132
Cascos	243.882	353.873
Baterías	180.309	80.983
Llanta y Tubos	790.369	1.236.984
Herramientas	25.270	78
Ferretería	4.714	0
Accesorios automóviles	1.270	1.270
Suministros	434	31
Equipos electromecánicos	0	31.522
Publicidad	<u>39.301</u>	<u>43.965</u>
TOTAL	2.272.537	2.901.118

Importaciones en Transito

Es valorado al costo de adquisición, más los gastos que se generan por las importaciones hasta la fecha del cierre del Estado de Situación Final.

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 ventas.

<u>DETALLE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Importaciones en Transito	724.990	594.748
Anticipo proveedores del Exterior	<u>62.875</u>	<u>81.960</u>
Total	787.865	676.708

Bienes e instalaciones

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada, y el importe acumulado por la pérdida de deterioro de valor de utilización económica. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, y de acuerdo al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para la depreciación de los mismos, durante su vida útil.

Inmuebles (excepto terrenos)	5%
Maquinaria y equipo / Muebles y enseres	10%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

La Utilidad o pérdida que se dé por la venta de un Activo de Propiedad, Planta y Equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta, y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

Acreeedores Comerciales, Cuentas por pagar a partes relacionadas y Documentos por pagar Corto plazo y Largo plazo

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores a valor razonable en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a relacionadas a corto plazo

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sra. Dora Toral de Moscoso	30.000.00	30,000.00
Juan Pablo Moscoso Toral	<u>26.688.62</u>	<u>41.428.00</u>
Totales	76.688.62	71.428.00

Cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Econ. Juan Pablo Moscoso	571.014.91	628.320.50
Dra. Ana Alvarado	4.838.80	71.251.74
Sra. Dora Toral	<u>19.694.57</u>	<u>27.296.32</u>
Totales	595.548.28	726.868.56

Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las obligaciones mencionadas son a corto plazo cuando se liquidara en un año; y largo plazo cuando se liquidaran pasado el año.

Durante este año se han cancelado créditos pendientes y no se ha efectuado nuevos créditos.

<u>Corto Plazo</u>	<u>Año 2016</u>	<u>Año 2015</u>
Produbanco	13,749.65	97.687.84
Prestamos del Exterior	144.000.00	210,000.00

Largo Plazo

Produbanco	14.619.31	176.674.30
Totales	172.368.96	484.362.14

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta, representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, la tarifa del impuesto es del 22%.

Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Beneficios Sociales

Sueldos, Salarios y Contribuciones al Seguro Social: Son beneficios en el cual el pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en que los empleados ha prestado los servicios. Se reconocen como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por dicho servicios.

Reconocimiento de costos y gastos

Son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio consumidos durante el periodo independientemente de que la cancelación se efectúe con posterioridad y son necesarios para la generación de ingresos.

Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable	952.575	1.103.977
15% Participación Trabajadores	(142.886)	(165.597)
	809.689	938.380
+ Gastos no deducibles	55.252	8.947
UTILIDAD TRIBUTARIA	864.941	947.327
Tasa Impositiva 22%		
IMPUESTO CAUSADO	190.287	208.412

(-) Anticipo impuesto a la renta	(33.994)	(31.308)
(-) Retenciones en la Fuente por pagar	(39.073)	(41.417)
Impuesto a la renta por pagar	<u>117.220</u>	<u>135.687</u>

Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

Se determinan de acuerdo al correspondiente cálculo matemático actuarial, realizado por un profesional independiente, utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo; estos resultados de los cálculos actuariales son reconocidos durante el ejercicio económico.

Partes relacionadas

Se considera lo establecido en el artículo innumerado posterior al 4 de la Ley de Régimen Tributario Interno y artículo 4 del Reglamento para la Ley de Régimen Tributario Interno.

Capital Social

El capital social está constituido por 274,900.00 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva Legal

Según la Ley de compañías establece que como mínimo el valor de esta reserva alcance el 50% del capital social

Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre el valor por reserva legal fue de: 132,452.61.

Ingreso por ventas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes de acuerdo a la actividad económica de la Compañía. Son registrados en base al método devengado.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en el que se realice el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se da.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario Inicial	2.901.118	2.656.336
(+) Compras	4.772.213	5.743.896
(+) Costos y Gastos en Compra	153.615	141.458
(-) Inventario Final	<u>(2.272.537)</u>	<u>(2.901.118)</u>
COSTO DE VENTAS	5.554.409	5.640.572

Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a un activo, que necesariamente necesita de un tiempo sustancial para su uso. Estos costos por préstamos se registran como gastos en el periodo en que se incurren.

Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.



Econ. Juan Pablo Moscoso T.
GERENTE GENERAL



CPA Luz Alexandra Piña F.
CONTADORA