

MOTORALMOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE COMPAÑÍA
MOTORALMOR CIA. LTDA.

<u>Notas</u>	<u>Página.</u>
Nota 1. Información de la compañía.	3
Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.	4
Nota 2.1 Bases de presentación.	4
Nota 2.2 Moneda de presentación y moneda funcional.	4
Nota 2.3. Propiedad, Planta y Equipo.	4
Nota 2.3.1. Depreciación.	5
Nota 2.4. Valoración de Inventarios.	5
Nota 2.4.1. Baja o retiro de Inventarios.	5
Nota 2.5. Clientes.	6
Nota 2.6. Provisión Incobrables	6
Nota 2.7. Reconocimiento del Ingreso.	6
Nota 2.8. Reconocimiento del costo.	6
Nota 2.9. Reconocimiento del Estado de Flujos de Efectivo	7
3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Nota 3.1 Ingresos de actividades ordinarias	7
Nota 3.2 Otros ingresos	7
Nota 3.3 Costos Financieros	7
Nota 3.4 Ganancia antes de impuestos	8
Nota 3.5 Participación de Trabajadores	8
Nota 3.6 Impuesto a la renta	8
Nota 3.7 Reserva Legal	9
Nota 3.8 Activo Financiero	9
Nota 3.9 Inventarios	9
Nota 3.10 Pagos Anticipados	10
Nota 3.11 Activo por impuestos corrientes	10
Nota 3.12 Propiedad Planta y Equipo	10
Nota 3.13 Cuentas por pagar	11
Nota 3.14 Provisiones Sociales	11
Nota 3.15 Obligaciones por impuestos y participación trabajadores	11
Nota 3.16 Obligaciones con instituciones financieras	12
Nota 3.17 Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	12
Nota 3.18 Patrimonio	12
Nota 3.19 Efectivo y equivalentes de efectivo	13
Nota 3.20 Intereses pagados	13

MOTORALMOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nota 1. Información de la Empresa.

Constitución

Motoralmor Cía. Ltda. Compañía creada a través de Resolución de la Superintendencia de Compañías con fecha 15 de marzo de 2006 a través de Resolución Nro. 06.C.DIC.C. 135 bajo Expediente Nro. 33544, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de marzo de 2006. El 23 de junio del año 2016 se realiza el cambio de objeto social y reforma del estatuto. El 5 de noviembre del año 2008 se efectúa el aumento de Capital social en 25,400.00; nuevamente en el 03 de julio del 2009 se vuelve a realizar un aumento de capital social por el valor de 69,900.00. El 30 de octubre del año 2010 se realiza un nuevo aumento de capital social por el valor de 173,600.00.

El 23 de Julio del 2013 en sesión de Junta General Extraordinaria de Socios se definió la fusión por absorción de Motoralmor Cía. Ltda., a Duratracción Cía. Ltda., y fue aprobado mediante resolución No SC.DIC. C.13.1009 de la Intendencia de Compañías de Cuenca e inscrito en el Registro Mercantil No 901 el 10 de diciembre del 2013.

Objeto social

La Empresa tiene un objeto social muy amplio, el principal es la importación y comercialización de vehículos, motocicletas, sus repuestos, accesorios, sus partes y piezas de motocicletas, el cual lo distribuye a nivel nacional.

RUC: 0190333973001

Ubicación

La compañía se encuentra ubicada en la provincia del Azuay, ciudad de Cuenca, Parroquia Ricaurte, Barrio La Inmaculada calle sin nombre y s-n

Composición del Directorio

El Directorio de la compañía está integrado por dos miembros titulares elegidos por la Junta General de Socios, y se reúne en sesiones ordinarias cada tres meses y en sesiones extraordinarias cuando las necesidades societarias así lo requieran. Al cierre del ejercicio, se encontraban en funciones:

Nº	SOCIOS	Cédula	Nacionalidad	Capital	%
1	Juan Pablo Moscoso Toral	0102565355	ecuatoriana	266,835.00	97.07%
2	Ana Cristina Alvarado Moreno	0102131547	ecuatoriana	8,065.00	2.93%
	TOTAL CAPITAL Y POCENTAJE			274,900.00	100%

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, la compañía tuvo un total de 46 empleados, cabe indicar que el Gerente General no consta en roles, se cancela contra entrega de factura como Honorarios Profesionales.

Nota 2. Resumen de las principales políticas contables.

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

Estas políticas han sido diseñadas en función de las normas internacionales vigentes que deberán ser aplicadas.

Nota 2.1 Bases de presentación.

Los presentes Estados Financieros de la Compañía Motoralmor Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2017, se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y sus operaciones fueron registradas sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades y equipo que son registrados a su valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se detallan a continuación y las notas a los Estados Financieros se establecen en nota 3.

Nota 2.2 Moneda de presentación y moneda funcional.

Las partidas integrantes de los Estados Financieros de la compañía se valoran utilizando la moneda oficial vigente en el Ecuador, como es el dólar estadounidense, que constituye la "moneda funcional" para la preparación, medición y presentación de la información financiera.

Nota 2.3 Propiedad, Planta y Equipo.

La compañía reconoce como activo fijo a aquellos bienes tangibles de su propiedad, que tengan una vida útil estimada mayor de un año y un costo superior a USD \$100.00, siempre destinados al giro ordinario del negocio.

Los cargos posteriores por mejoras, ampliaciones y reemplazo de componentes, se adicionan al valor del activo inicial o a un nuevo activo, siempre y cuando sea probable que de dichos cargos fluyan a la empresa futuros beneficios económicos asociados con los elementos de propiedad, planta y equipo; y cuyo costo pueda ser valorado con fiabilidad; si estas condiciones no se cumplen, el importe respectivo se reconoce como reparación y mantenimiento y se carga a gastos del período en el que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, éste se reduce de forma inmediata hasta reflejar su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias originadas por la venta de propiedades, planta y equipos se calcularán

comparando los ingresos obtenidos por su realización con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados del periodo en el que se incurren.

En el Momento del reconocimiento: Las Partidas de los bienes se contabilizan inicialmente por su costo de adquisición.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento son imputados en los resultados en el periodo que se producen.

Nota 2.3.1 Depreciación.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de lo vendido o baja se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o baja, el resultado de estas transacciones se registra en el momento que se dan

La Compañía deprecia sus Propiedades, Planta y Equipos bajo el método línea recta. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

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

IMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	5%
EQUIPO DE OFICINA	33% Y 10%
INSTALACIONES, MUEBLES Y ENSERES	10%
VEHICULOS	20%
EQUIPOS DE COMPUTACION	33.33%

Nota 2.4 Valoración de Inventarios.

La compañía valora sus inventarios al costo promedio que no excede a su valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método promedio ponderado (PMP); y, el valor neto realizable es el precio de venta estimado en condiciones normales del negocio, menos los costos variables en que se incurrirían para su venta.

En sujeción a la NIC 2, se consideran costos del inventario todos aquellos que se derivan de la adquisición y transformación de las existencias, así como otros costos incurridos para darles la condición de uso, tales como: aranceles de importación, impuestos no recuperables, transportes, almacenamiento y otros; deduciendo los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

Nota 2.4.1. Baja o retiro de Inventarios.

Tal como indica la NIC 2, aquellos inventarios no recuperables, ya sea por daño u obsolescencia, deben rebajarse hasta alcanzar su valor neto realizable, de conformidad a la información más fiable que se disponga. Esta rebaja del valor del activo, se reconoce como gasto en el periodo en que se identifica los activos dañados u obsoletos.

En el caso de bajas forzadas se aplicará lo que determina la LORTI.

Nota 2.5. Clientes.

La Compañía otorga crédito a sus clientes a un plazo en su mayoría de 30 días y en un porcentaje menor a 60 y 90 días.

Estas cuentas no constituyen activos financieros que se cotizan en el mercado activo y se incluyen en el grupo de los activos corrientes, en razón de que su vencimiento no supera el corto plazo.

Nota 2.6. Provisión Para Incobrables

La Provisión para cubrir eventuales cuentas incobrables se conforma tomando el 1% del saldo de la cuenta clientes al cierre de cada período. Se consideran cuentas incobrables los saldos de clientes que por su cuantía mínima no ameriten llevarlos al ámbito judicial y que no tengan movimiento

Nota 2.7. Reconocimiento del Ingreso.

Para la compañía los Ingresos son todas aquellas transacciones que se transfieren al comprador y todos los riesgos y ventajas asociados al bien o servicio; cediendo por tanto el control de éstos a cambio de un *Valor Razonable*; el cual a más de ser medido con fiabilidad permitirá a la entidad obtener un beneficio económico futuro. El importe que se reconoce como Ingreso, viene dado luego de la deducción de los descuentos en ventas otorgados a ciertos distribuidores del producto.

Dentro de este contexto, se discriminan e informan en cada período contable, aquellos ingresos ordinarios de los que se consideren extraordinarios.

Los Ingresos Ordinarios proceden de: venta por línea de productos (repuestos, accesorios, cascos, baterías, llantas y tubos,) De manera general se asocian al criterio de que pertenecen al giro ordinario del negocio de importación y comercialización. En este año la empresa empezó el arrendamiento de bodegas, propiedad de la misma.

Los Ingresos Extraordinarios son aquellos que, cumpliendo las condiciones precedentes, provienen de transacciones ajenas a la actividad principal o giro del negocio, tales como ingresos financieros por intereses ganados en depósitos e inversiones financieras; venta de activos fijos.

Nota 2.8. Reconocimiento del costo.

El método que la compañía aplica para calcular los costos, es la base de costo real o histórico, es decir costos ya incurridos cuya cuantía es conocida, lo que implica que los costos se contabilizan (débito o crédito) en las distintas cuentas tal como realmente ocurren.

Nota 2.9. Reconocimiento del Estado de Flujos de Efectivo

La compañía presenta el Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo según el cual se especifica las principales categorías de importes cobrados a clientes y otros ingresos, así como las aplicaciones o pagos efectuados a proveedores de bienes y servicios requeridos por el negocio, las remuneraciones y beneficios sociales pagados al personal de empleados y trabajadores y el pago de impuestos y tributos seccionales ocasionados durante el periodo económico informado; clasificado por actividades de operación, inversión y financiamiento, con igualación del saldo inicial y final del periodo contable.

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 3.1 Ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden a la venta por línea de productos (repuestos, accesorios, cascos, baterías, llantas y tubos) y el servicio de arriendos, mostrando un incremento en el año 2017 en las ventas con relación al año 2016.

CUENTA	2016	2017
Ventas de repuestos, acces., motocic.	8,054,784.82	8,176,882.10
Servicio de arriendo	1,600.00	36,800.00
TOTAL VENTAS	8,056,384.82	8,213,682.10

Nota 3.2 Otros ingresos

Otros ingresos incluyen saldos por redondeo en liquidación de importaciones, ISD devueltos por los Bancos, intereses sobre préstamos otorgados a los empleados, devolución valores por publicidad proveedores del exterior, ajustes de inventarios; dando un total de \$39,942.87.

Nota 3.3 Costos financieros

Los costos financieros corresponden al pago de intereses por el préstamo concedido por el Produbanco y el Banco Internacional, de la Ciudad y por el Banco Pichincha Miami; Intereses por préstamos otorgados por terceros, los gastos normales de operación de las cuentas de ahorros y corrientes, mismos que disminuyeron en el año 2017.

CUENTA	2016	2017
Intereses Préstamo Bancario	17,374.54	13,775.71
Intereses Préstamo del Exterior	9,202.42	6,205.00
Intereses Prestamos de terceros	57,016.52	34,064.77
Gastos Bancarios	2,033.85	1,730.72
TOTAL, GASTOS FINANCIEROS Y BANCARIOS	85,627.33	55,776.20

Nota 3.4 Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como ingresos y gastos al determinar la ganancia antes de impuestos y participación a trabajadores, con un 52 % de incremento de la Utilidad del año 2017 por un valor de \$ 1,050,788.04 respecto al año 2016.

CUENTA	2016	2017
Ventas de repuestos, accesorios, etc.	881,025.34	875,985.15
Servicio de arriendo	1,600.00	36,800.00
Otros Ingresos	83,323.13	60,139.85
(-) Descuento en Ventas	-576,959.38	-480,994.47
(-) Devolución en Ventas	-179,281.14	101,974.58
TOTAL DE INGRESOS	813,970.95	827,382.15
(-) Costo de Ventas	555,440.81	547,385.20
(-) Gastos de Venta	94,405.31	105,219.23
(-) Gastos de administración	56,425.67	60,981.16
(-) Gastos Financieros	8,562.33	5,776.20
(-) Gastos No operativos	38,782.26	31,393.12
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	95,257.57	105,078.04

Nota 3.5 Participación trabajadores

De acuerdo a lo establecido en el Art. 97 del Código del Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas para el año 2017.

Utilidad Neta:

$1,050,788.04 \times 15\% = 157,618.21$ Participación Trabajadores

El diez por ciento (10%) se dividirá para los trabajadores de la empresa, y el cinco por ciento (5%) restante será entregado directamente a los trabajadores de la empresa, en proporción a sus cargas familiares.

Nota 3.6 Impuesto a la Renta

La Utilidad del año 2017, refleja un incremento en ventas las mismas que generan un pago de Impuesto a la Renta de \$203,403.85; es decir un 52% más que el pagado en el año 2016, cuyo detalle se lo puede apreciar en el siguiente cuadro.

CUENTA	2016	2017
Utilidad antes de Impuestos	809689.23	893169.83
(+) Gastos No deducibles	55251.99	31393.12
TOTAL, PARCIAL	864941.22	924562.95
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA	864941.22	924562.95
22% Impuesto a la Renta	190287.07	203403.85

Nota 3.7 Reserva Legal

La reserva legal calculada luego de participación de trabajadores e impuesto a la renta, de acuerdo a la Ley de Compañías con un porcentaje del 5%, registrado contablemente en diciembre de 2017, de acuerdo al siguiente cálculo.

Utilidad Antes de Impuestos:

689765.98 x 5%= \$ 34488.30 Reserva Legal

Nota 3.8 Activo Financiero

Dentro del activo financiero las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar que suman al cierre del ejercicio fiscal un valor de \$ 547,196.74;

La Empresa Motoralmor Cía. Ltda., mantiene acciones judiciales en contra de la cliente Sánchez Espinoza Maritza Alexandra por falta de pago un valor del \$2,231.08

Nota 3.9 Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto de realización, detalle comparativo de los años 2016 y 2017.

CUENTA	2016	2017
Accesorios	335484.48	339600.08
Accesorios automóviles	1269.64	1269.64
Baterías	180308.86	208098.95
Cascos	243882.22	257211.43
Ferretería	4714.29	8988.69
Herramientas	25,270.16	29626.00
Llantas y tubos	790368.88	879609.00
Publicidad	39301.08	31148.99
Repuestos	651503.84	1101010.93
Suministros	433.73	0
TOTAL:	2272537.19	2856563.72

Nota 3.10 Pagos Anticipados

Los pagos anticipados corresponden a anticipos realizados a proveedores por costos o gastos normales incurridos por la Compañía, en el año 2017

CUENTA	2016	2017
Anticipos a Proveedores	2043.75	35453.70
Deudores varios	2648.03	5223.74
TOTAL:	4691.78	40677.44

Nota 3.11 Activos por Impuestos Corrientes

El desarrollo de las actividades comerciales de la Empresa genera diversos movimientos que incorporan retenciones de Impuesto a la Renta, los mismos que cuentan con crédito tributario a favor de Motoralmor Cía. Ltda.; y serán compensados en la liquidación del impuesto a la renta por pagar en el 2017.

CUENTA	2016	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	33994.24	35818.84
Retenciones Fuente Impuesto Renta	39073.08	46305.00
TOTAL:	73067.32	82123.84

Nota 3.12 Propiedades, planta y equipo

La Empresa cuenta con propiedad planta y equipo que están compuestos de: dos bodegas, una en construcción, vehículos, equipo de cómputo, muebles y enseres, los mismos que se encuentran depreciándose de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CUENTA	2016	2017
Terreno Planta Industrial	182002.12	534499.92
Adecuaciones y mejoras	273619.26	269534.20
Edificios e Instalaciones	516027.24	913976.97
Vehículos	309729.66	205207.33
Equipo de Oficina (computo)	52320.79	62011.01
Muebles y enseres	73987.14	71031.58
Otros activos	76225.78	77658.10
TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1483911.99	2133919.11
(-) Depreciación Acumulada	-279134.05	-260069.38
SALDO AL FINAL DE PERIODO	1204777.94	1873849.73

Al año 2017 se realizó la adquisición de un terreno comprendido de 4 lotes mediante escritura N. 20170101012P02554, por el valor de \$600,000.00; quedando inscrito en el Registro de la Propiedad 02 de agosto del 2017 con claves catastrales N. 620270046-620270047-620270048-620270049; El mismo se encuentra pignorado con el Banco Internacional, para su adquisición por el valor de \$600,000.00 dólares.

Nota 3.13 Cuentas por pagar

El importe de cuentas por pagar se divide en proveedores de mercaderías importadas y proveedores de bienes y servicios, obligaciones con Instituciones Financieras, Prestamos de socios, obligaciones con el less, beneficios a empleados, así como anticipos de clientes por cuanto aún no se ha ejecutado la entrega de los bienes objeto del anticipo, tal como se puede apreciar en el siguiente detalle:

Se realizó un crédito a Banco Pichincha Miami por el valor de 150,000.00 para pago de compra de terreno, de este crédito la garantía es una inversión que Motoralmor tiene con ellos.

CUENTA	2016	2017
Proveedores nacionales	40301.06	82029.32
Proveedores del exterior	427739.71	459826.97
Obligaciones con Instituciones Financieras	13749.65	100198.61
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior	144000.00	270000.00
Prestamos de socios	26688.62	8071.59
Prestamos de terceros	30000.00	30000.00
Nómina por Pagar	25998.34	28537.79
Obligaciones con el less	14364.42	14129.31
Anticipo de Clientes	24350.37	36178.68
TOTAL:	747192.16	1028972.27

NOTA 3.14 Provisiones Sociales y Otros

Las provisiones corrientes Décimo III, Décimo IV sueldos y vacaciones son registradas en función a lo establecido por la Ley y adicionalmente con la finalidad de prorratear el gasto para los 12 meses del año.

CUENTA	2016	2017
Décimo Tercer Sueldo	3690.66	3760.65
Décimo Cuarto Sueldo	6217.92	6782.29
Vacaciones	19260.81	21465.23
TOTAL:	29169.39	32008.17

Nota 3.15 Obligaciones por impuestos y participación trabajadores

De acuerdo a la utilidad generada en el año 2017 se obtiene el valor de \$203403.85 por pago del Impuesto a la Renta, que comparado con el año 2016 se ha incrementado en un 52%.

Lo que corresponde al 15 % de Participación Trabajadores asciende a un valor de \$157618.21 mismo que se ve incrementado en un 47.55% en relación al año 2016.

CUENTA	2016	2017
--------	------	------

Impuesto a la Renta Ejercicio Fiscal	190287.07	203403.85
Impuestos por pagar IVA y Retenciones	125816.03	104079.75
15% Participación Trabajadores	142886.34	157618.21
TOTAL:	458989.44	465101.81

Nota 3.16 Obligaciones con Instituciones Financieras

Para financiar inversiones en Activos Fijos se procedió a solicitar un crédito al Banco Internacional por el valor de \$520,000.00, de los cuales el valor de \$28,381.79 se traslado al corto plazo por ser cuotas a cancelarse en el año 2017, y para el año 2018 el valor de \$93,745.60.

CUENTA	2016	2017
Crédito Banco Internacional	0	397872.61
Crédito Produbanco	14619.31	1746.79
TOTAL:	14619.31	396125.82

Se realizó 2 créditos con el Banco Internacional por el valor de: \$420,000.00 y \$100,000.00, como garantía esta pignorado el mismo terreno que se adquirió con este crédito.

Nota 3.17 Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

A través de la contratación del estudio actuarial para el año 2017 con la empresa PATCO Consultores Cia. Ltda., de la Ciudad de Quito, se realiza un ajuste de la provisión por desahucio que asciende al valor de \$5410.33.

Se realiza un ajuste de la provisión por Jubilación Patronal por 1090.50 de acuerdo a lo que se refiere a la Provisión por Jubilación Patronal, (LRTI, Art. 10 Num. 13 y RLRTI Art. 28, Num. 1 literal f) del Servicio de Rentas Internas que indica que para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales deben referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa

Nota 3.18 Patrimonio

Actualmente la Compañía Motoralmor Cia. Ltda., cuenta con un capital de \$ 274,900.00; La reserva legal del 5% fue aplicada de acuerdo a la ley de compañías a diciembre de 2017 asciende a \$ 34,488.30, y la utilidad del ejercicio a \$ 655,277.68 disponible para socios con un incremento del 52.69% en relación al año 2016.

CUENTA	2016	2017
Participaciones autorizadas y pagadas	274,900.00	274,900.00
Reserva Legal	30,970.11	34,488.30
Reserva Facultativa	2,676,657.65	3,264,789.70
Resultado del Ejercicio	588,432.02	655,277.68
TOTAL:	3,570,959.78	4,229,455.68

Nota 3.19 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El valor del fondo rotativo es de \$600.00 el mismo se utiliza para compras pequeñas no superiores a 50 dólares y se hace la reposición cuando es necesario;

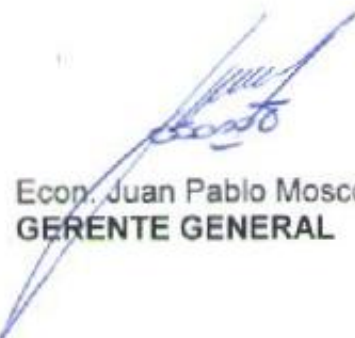
La cuenta bancos presenta un saldo de \$436,176.57 menor al año 2016.

Se mantiene una inversión en Banco Pichincha Miami por el valor de \$167,000.00, en el año 2016 se mantuvo inversiones en el banco Guayaquil.

CUENTA	2016	2017
Fondo Rotativo	600.00	600.00
Bancos Nacionales	559,258.05	415,250.06
Bancos del Exterior	0	20,926.51
Inversiones	375,000.00	167,000.00
TOTAL:	934,858.05	603,776.57

Nota 3.20 Intereses

Prevía presentación de la Factura se reconoce el interés, producto de préstamos de terceros.



Econ. Juan Pablo Moscoso T.
GERENTE GENERAL



CPA Alexandra Piña
CONTADOR