

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2018

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-41

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.
- La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.
- Se registra una provisión por un valor de US \$ 500.000 que ha sido registrada a gastos no deducibles, pero no se ha recibido un sustento de la misma.
- El pasivo corriente no refleja la realidad de la empresa por cuanto sus obligaciones financieras se encuentran dentro del pasivo a largo plazo y no se ha realizado una correcta clasificación de la parte corriente.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según mi juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre éstos, y no expreso una opinión por separado sobre esas cuestiones. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2018 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, junio 05 del 2019

Atentamente



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR
e-mail: jcampoverdem@gmail.com

telf: 2866371

ESTADOS FINANCIEROS

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2018	2017	PASIVO	Notas	2018	2017
CORRIENTE				CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	4,724,771	1,793,443	Cuentas por Pagar	15a	8,655,089	6,752,482
Inversiones Temporales		-	-	Sobregiros Bancarios		2,198,578	733,926
Cuentas por Cobrar	7	20,089,371	13,017,150	Obligaciones Tributarias	15b	2,219,576	599,670
Inventarios	8	14,487,492	12,783,950	Beneficios Corrientes a Empleados	15c	1,589,770	530,899
Activos por Impuestos Corrientes	9	788,128	822,122	Otras Cuentas por pagar	15d	836,518	3,448,158
Otras cuentas por cobrar	10	424,840	264,468	Obligaciones Financieras Corrientes		-	207,946
Otros activos corrientes	11	199,389	266,364	Provisiones Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		40,713,991	28,947,498	TOTAL PASIVO CORRIENTE		15,499,531	12,273,081
NO CORRIENTE				NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	12	512,462	354,948	Obligaciones Financieras	16	11,733,130	9,907,496
Intangibles		-	-	Beneficios a Empleados		322,123	640,127
Cuentas por Cobrar Relacionadas		-	-	Cuentas por pagar Relacionadas		2,636,411	-
Inversiones Financieras	13	2,800,000.00	1,000,000.00	Provisiones No corrientes		1,901,453	1,152,121
Otros no corrientes	14	19,390	30,984	Otras Cuentas por pagar		-	-
TOTAL NO CORRIENTE		3,331,852	1,385,932	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		16,593,117	11,699,744
TOTAL DEL ACTIVO		44,045,843	30,333,429	TOTAL PASIVO		32,092,648	23,972,825
				PATRIMONIO	17		
				Capital Social		15,000	15,000
				Aportes futuras capitalizaciones		-	-
				Reservas		1,715,689	746,301
				Resultados Acumulados		5,018,793	4,629,915
				Otros Resultados Integrales Acumulados		144,700	-
				Resultados del Periodo		5,059,013	969,388
				SUMA PATRIMONIO		11,953,195	6,360,604
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		44,045,843	30,333,429

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

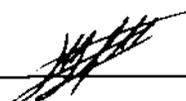

 GERENTE GENERAL


 CONTADOR GENERAL

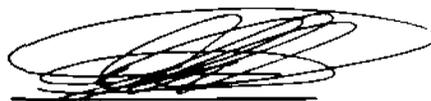
SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>Notas</u>	2018	2017
Ingresos Por Actividades Ordinarias	18	65,528,678	33,859,028
{ - } Costo De Ventas	19	51,866,229	27,639,402
UTILIDAD BRUTA		<u>13,662,449</u>	<u>6,219,627</u>
{ + } Otros Ingresos	21	74,105	117,873
{ - } Gastos Operacionales	20	4,658,194	4,611,857
UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL		<u>9,078,361</u>	<u>1,725,642</u>
{ - } Gastos Financieros	21	869,353	257,293
UTILIDAD LIQUIDA		<u>8,209,008</u>	<u>1,468,350</u>
PROVISIONES	22		
15% Participacion Trabajadores		1,236,067	220,252
Impuesto Renta Corriente		1,964,759	278,709
Ingreso por Impuesto Diferido		19,390	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>5,027,571</u>	<u>969,388</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia por beneficios a empleados largo plazo		31,442	
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>5,059,014</u>	<u>969,388</u>
Utilidad Neta por acción		337.27	64.63

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



 GERENTE GENERAL



 CONTADOR GENERAL

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL	RVA	RVA	RESULTADO	RESULTADOS	GANANCIAS Y/O	RESULTADOS	TOTAL
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	ADOPCION NIIFS	ACUMULADOS	PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	PERIODO	PATRIMONIO
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16	15,000	3,000	-	418,657	4,211,258		743,301	5,391,216
Distribución Resultados 2016			743,301			-	743,301	-
Resultados Ejercicio 2017							969,388	969,388
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17	15,000	3,000	743,301	418,657	4,211,258	-	969,388	6,360,604
Distribución Resultados 2017			969,388			-	969,388	-
Otros Cambios por Ganancias o Pérdidas Actuariales					388,878	144,700		533,578
Resultados Ejercicio 2018							5,059,013	5,059,013
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18	15,000	3,000	1,712,689	418,657	4,600,136	144,700	5,059,013	11,953,195

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



 GERENTE GENERAL



 CONTADOR GENERAL

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2018	2017
A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	58,456,457	28,732,993
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	-	-
3.- Otros Cobros por actividades de operación:		
3.1.- Dividendos Recibidos	-	-
3.2.- Intereses Recibidos	13,305	21,256
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	60,800	96,617
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	52,636,143	32,341,898
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	2,423,206	1,862,043
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	91,425	41,697
4.- Otros pagos por actividades de operación:		
4.1.- Dividendos Pagados	0	-
4.2.- Dividendos Recibidos	-	-
4.3.- Intereses Pagados	869,353	245,444
4.4.- Intereses Recibidos	-	-
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados	310,858	489,013
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	-
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	182,996	52,815
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	30,984	-
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	-	-
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	1,617,687	6,392,748
(-) Pagos por préstamos	733,926	733,926
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Dividendos pagados	-	-
(+) Intereses recibidos		
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO	2,931,328	1,144,630
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	1,793,443	648,813
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	4,724,771	1,793,443

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2018	2017
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8,240,450	1,468,350
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	25,482	16,932
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	-	-
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
(- -) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	247,016	-
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	- 1,964,759	- 278,709
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	- 1,236,067	- 220,252
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	468,558	30,000
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	- 7,072,221	- 5,126,035
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 1,918,094	10,026
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	242,351	1,052
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	- 1,703,541	- 5,250,281
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	- 183,661	- 557,665
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	4,101,184	4,752,046
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	2,611,641	124,476
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	1,058,872	118,623
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	-	-
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	4,505,650	1,015,687
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,199,578	- 5,929,229

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1.- CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de noviembre del 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 537 el 12 de diciembre del mismo año.

Tiene como objeto social la importación, ensamblaje, comercialización, representación, y distribución de todo tipo de vehículos, automotores, motores de combustión interna equipos mecánicos, maquinarias industriales o agrícolas, sus partes, piezas, repuestos, equipos y accesorios, plantas y motores eléctricos, turbinas, aeronaves, sus partes, repuestos, equipos y accesorios, además de todo clase de materias primas y productos terminados para el hogar, la artesanía, la industria, la agricultura y la construcción. Podrá la compañía dedicarse también a la importación, comercialización y distribución de toda clase de lubricantes, productos plásticos, pegamentos para uso doméstico, industrial y comercial, combustibles, sustancias químicas sujetas a control por los organismos estatales, sistemas y equipo de cómputo, maquinas fotocopiadoras, sus partes, repuestos, insumos y accesorios, prendas de vestir, accesorios, fibras, tejidos, hilados, calzado y las materias primas que lo componen, equipos de imprenta, sus repuestos y materia prima conexa, (tinta, pulpa, etc.) artículos de ferretería, artesanía, materiales de construcción, cordelería, artículos deportivos y librería, equipos de seguridad y protección industrial, instrumental médico y de laboratorio, productos químicos, materia activa o compuesta para la rama de la veterinaria y/o humana, profiláctica o curativa en todas sus formas o aplicaciones, joyas y artículos conexos en la rama de la joyería, productos de confitería, bebidas alcohólicas y gaseosas y toda clase de alimentos por cuenta propia o de terceros, productos de cuero natural o sintético, pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y de acero, papelería y útiles de cocina, artículos de bazar y perfumería, vidrio y cristal, relojes, sus partes y accesorios, productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial, productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias, metalmecánica y textil, maquinarias y equipos, agrícolas, pecuarios e industriales, eléctricos, centrales telefónicas fijas e inalámbricas, equipos de telecomunicaciones, sistemas y equipos de comunicación satelital y celular sistemas de radio enlace, baterías, la instalación, pruebas y mantenimiento de centrales telefónicas así como estadísticas, tráfico telefónico y calidad de servicios, instalación, pruebas y mantenimiento de los sistemas de radio enlace, baterías, la instalación, explotación y administración de tiendas, mini mercados, comisariatos, supermercados y centros comerciales dentro y fuera del territorio nacional y brindar toda clase de servicios relacionados con estas actividades. A fin de cumplir con su objeto social, la empresa podrá importar, exportar, fabricar, distribuir y comercializar toda clase de artículos, ya sea en forma de materia prima o cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, pudiendo realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las Leyes del País y que estén relacionados con su objeto, pudiendo adquirir acciones, derechos y participaciones, como también constituir o representar comercialmente a otras empresas, formar parte de asociaciones y consorcios constituidos o que llegaren a constituirse legalmente en el País sean estos nacionales o extranjeros relacionados con su objeto social.

Se han celebrado las siguientes reformas:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Con fecha 07 de agosto del 2007 se registra escritura pública de cambio de domicilio y reforma de estatutos ante notario público noveno del cantón Cuenca.

Con fecha 17 de junio del 2010 se registra escritura pública de resciliación, ampliación del objeto social y reforma de estatutos ante notario encargado de la notaria vigésimo novena del cantón Guayaquil.

Con fecha 28 de septiembre del año 2016 se otorga a Corporación Goeh C.A. cesión de participaciones a favor de Grupo Empresarial Ocholding S.A. con fecha de repertorio en el Registro Mercantil 25 de octubre del 2016 y número de repertorio 44.707.

2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financiero has sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en *los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norte América.*

3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas *Internacionales de información Financiera (NIIF) emitadas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB)*, las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por lo cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Suramericana de Motores Motsur Cia. Ltda. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre del 2009.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega 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, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 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 en la entidad pueda 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.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del periodo de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del periodo del inversor.

Uso de Estimaciones y Juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticos que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables:

- Deterioro de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NORMA	VIGENCIA	
NIIF 3 y NIIF :	1/1/2019	Enmienda. La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un nebgocio que es un jointe Venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, La entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.
NIIF 9	1/1/2019	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa
NIIF 16	1/1/2019	Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicara que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendadores permanece fundamentalmente sin cambios
NIC 12	1/1/2019	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados. Independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio.
NIC 19	1/1/2019	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan Enmienda. Aclara que si un préstamo especifico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma
NIC 23	1/1/2019	generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización.
NIC 28	1/1/2019	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIF 23	1/1/2019	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al impuesto a la renta.
NIC 1 y NIC 8	1/1/2020	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.
NIIF 3	1/1/2020	Enmienda. Definición de un negocio.
NIIF 17	1/1/2021	Publicación de la norma: "Contratos de Seguros" que reemplazará a la NIIF 4.

- NIIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que monto. La Niif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Niif 13 (Programas de Fidelización de clientes.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 9: Instrumentos Financieros

La Niif9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero del 2018 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

- NIIF 16 Arrendamientos

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana par entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados), sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de Patrimonio

En acuerdo con la Níc 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos *de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses , condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.*

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del período la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar y Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, estos no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos de pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó (cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra e impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según párrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establece en el párrafo 34 de la NIC 2.

Los Inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2018 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas. Las inversiones son registradas por el método de participación (VPP)

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un periodo. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que manejan al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente al costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es ilimitada por lo que no reconoce valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se estima que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

La empresa aplica el método de revaluación para la medición posterior de sus edificaciones, terreno para lo que se contrata servicios profesionales de peritos valuadores que determinen su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando lo sus incrementos o pérdidas contra otros resultados integrales, al cierre del ejercicio 2018 la empresa no ha contratado los servicios de revaluación de sus activos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACIÓN
Maquinaria y Equipos	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

La empresa determina un valor residual (importe estimado que la empresa espera obtener con la venta de un activo al término de su vida útil).

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- **Propiedades de Inversión:** Corresponden a bienes inmuebles mantenidos para la obtención de rentas, plusvalía o ventas, son registrados al costo sin exceder su valor estimado de realización al cierre del ejercicio se realiza una evaluación para poder identificar si existen indicios de deterioro y a la fecha de presentación de los estados financieros la administración de la empresa no ha identificado indicios del mismo.

Desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que se obtengan beneficios futuros, los costos por mantenimientos menores y otros asociados con estos inmuebles son registrados en los resultados integrales cuando ocurren.

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base tributable se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa registra activos por impuestos diferidos por jubilación patronal y desahucio.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4.7 Provisiones y Contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menos que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.8 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que *décimo tercero*, *décimo cuarto*, *vacaciones*, *fondos de reserva*, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

La empresa ha registrado en este periodo el activo por impuesto diferido generado de su estudio actuarial.

4.9 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

4.12 Otros Resultados Integrales

Nic 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren otras NIIF.

4.13 Reconocimiento de resultados

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y mantiene obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de cupos de crédito que minimicen los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2018	2017
BANCO BOLIVARIANO S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
BANCO DEL PICHINCHA C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A.	AAA-	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

A.- ACTIVOS

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de cajas chicas representa montos designados para gastos menores, Caja General como los valores pendientes de depósito.

En cuanto a los bancos se han revisado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	2018	2017
CAJAS		
Caja Chica	200	200
Suman:	<u>200</u>	<u>200</u>
BANCOS		
Bancos Locales	41,452	17,914
Northern Trust Bank	4,683,119	1,775,329
Suman:	<u>4,724,571</u>	<u>1,793,243</u>
Total Disponible	<u>4,724,771</u>	<u>1,793,443</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2018.

	2018	2017
Cientes Nacionales	13,111,873	8,252,331
Cajas Cheques	7,501,668	5,297,208
Provisión cuentas Incobrables	-524,170	-532,390
	<u>20,089,371</u>	<u>13,017,150</u>

*No se ha recibido el detalle y no se ha podido constatar el valor de Caja Cheques, la empresa no reporta en sus libros contables valores por cobrar a relacionadas.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOMBRE	SALDO	> 360 DIAS	<= 360 DIAS	A 120 DIAS	A 90 DIAS	A 60 DIAS	A 30 DIAS	CORRIENTE
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	2,701,767	673,790	77,132	32,679	34,662	849,014	1,027,117	7,379
Suramericana De Motores								
Motsur	8,769	0	982	0	1,787	0	0	0
* Lamitex S.A.	647	647	0	0	0	0	0	0
* Adheplast S.A.	1,339	312	0	0	0	0	1,027	0
* Ress Cia Ltda	1,191	1,191	0	0	0	0	0	0
* Consuplast S.A.	991	199	0	0	0	0	792	0
* Dilicsur	989	0	0	0	0	0	989	0
Suramericana De Licores Licur								
Cia. Ltda.	847	339	508	0	0	0	0	0
* Insomet Cia.Ltda.	599	146	0	0	0	0	454	0
* Transporte Trainhco Cia. Ltda.	4	4	0	0	0	0	0	0
* Inmobiliaria Piedra Huasi	17	17	0	0	0	0	0	0
* Costurasinternacionales Cia.								
Ltda.	3	3	0	0	0	0	0	0
Unicomer De Ecuador S.A.	2,990,200	0	0	63,654	0	2,813,050	113,496	0
Macias Saltos John Delfin	1,802,900	0	0	0	0	0	1,802,900	0
Corporacion Icevcorp Cia Ltda	357,712	0	0	0	0	0	357,712	0
Almespana Cia. Ltda.	259,053	0	0	0	0	206,769	46,062	6,222
Albajocosto S.A	181,174	0	0	0	0	53,886	0	127,288
Castro Tello Juan Rosendo	172,365	0	0	0	2,154	170,211	0	0
Supermercado De								
Computadoras	160,245	0	0	0	0	141,078	19,167	0
Ruiz Paspuel David Salomon	152,350	0	0	0	0	91,463	60,888	0
Fm Importaciones								
Mosvitsoluciones Cia Ltda	151,560	0	0	0	0	53,092	98,467	0
Comercializadora Solis & Ayala								
Comersolaya Cia. Ltda.	146,517	0	0	0	0	62,009	84,508	0
Robalino & Polit Importadores								
Cia Ltda	133,414	0	0	0	0	0	133,414	0
Comercializadora Alvarado &								
Asociados Electroofertas Cia.	117,292	0	0	0	0	90,713	26,556	22
Tkvelectros S.A.	110,128	0	0	0	0	89,853	20,274	0
Parco Yuquilema Mario Ruben	105,887	0	0	0	0	6,831	44,146	54,910
Heredia Victor Hugo	103,219	0	0	0	0	30,978	72,147	0
Massuimportech S.A.	98,984	0	0	0	0	0	98,984	0
Arsemarcom S.A	97,000	97,000	0	0	0	0	0	0
Imporellana S.A.	96,411	0	0	0	0	0	45,511	50,899
Benavides Pantoja Omar Hernan	91,233	0	0	0	0	9,526	81,707	0
Vaca Totoya Roberto Carlos	89,267	0	0	0	0	0	89,267	0
Novisolutions Cia. Ltda.	89,130	0	0	0	0	49,472	39,658	0
Benavides Pantoja Edison Henry	82,538	0	0	0	0	0	80,160	2,378
Zambrano Ronquillo Maria Auxilia	80,098	0	0	0	0	6,984	73,114	0
Otros Menores	2,726,128	0	27,624	0	0	166,030	2,249,581	282,893
	13,111,867	773,647	106,246	96,333	44,603	4,890,958	6,668,089	531,992

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US \$ 524,170, la misma que representa el 2.54 % del total de la cartera.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Saldo Inicial 2017	532,390
Provisionado 2018	0
Uso Provisión	8,219
Saldo Final 2018	<u>524,170</u>

La empresa no ha efectuado prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018 corresponde a Inventarios según el detalle que se adjunta, no se ha participado en la toma física del inventario, no se han realizado análisis de valoración de inventarios para medir si se encuentran a su valor neto de realización.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producto Terminado	4,928,194	3,157,212
Producto en Proceso	2,854	
Materia Prima	6,316,620	7,049,047
Importaciones en tránsito	3,239,824	2,577,691
	<u>14,487,492</u>	<u>12,783,950</u>

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva pagado en Compras		
Retenciones en la Fuente	705,574	361,264
Crédito Tributario Adq.		382,106
Retenciones Iva	82,555	78,753
	<u>788,128</u>	<u>822,122</u>

10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados	74,508	32,230
Relacionadas *	60,547	60,517
Consumos empleados	248,325	169,878
Otros	41,460	1,844
	<u>424,840</u>	<u>264,468</u>

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

- Primas de seguros por amortizar las cuales se van amortizando mensualmente.
- Anticipos a proveedores que se van liquidando normalmente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos compras	447	242,798
Seguros	198,942	23,565
	<u>199,389</u>	<u>266,364</u>

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- Propiedad planta y equipo, intangibles

Los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/16	Adiciones		Dcbre 31/17	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Maquinaria y Equipos	241,164	851		242,015	851
Muebles y Enseres	109,872	51,321		161,194	51,321
Equipos de Oficina	11,177	643		11,820	643
Equ. de Computo-Electrónico	400,810			400,810	-
Herramientas	7,210			7,210	-
					-
	<u>770,234</u>	<u>52,815</u>	<u>-</u>	<u>823,049</u>	<u>52,815</u>
b.- Depreciaciones					
Maquinaria y Equipos	44,857			52,521	7,664
Muebles y Enseres	31,074			39,105	8,032
Equipos de Oficina	4,922			6,104	1,182
Equ. de Computo-Electrónico	370,171			370,226	55
Herramientas	145			145	-
					-
	<u>451,169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>468,101</u>	<u>16,932</u>
	<u>319,065</u>			<u>354,948</u>	

	Saldos		Bajas / Ventas Reclasificaciones	Saldos	Incrementos
	Dcbre 31/17	Adiciones		Dcbre 31/18	y/o Disminuc.
a.- Al Costo					
Maquinaria y Equipos	242,015	134,256		376,271	134,256
Muebles y Enseres	161,194	44,561		205,754	44,561
Equipos de Oficina	11,820	955		12,776	955
Equ. de Computo-Electrónico	400,810	3,224		404,034	3,224
Herramientas	7,210			7,210	-
					-
	<u>823,049</u>	<u>182,996</u>	<u>-</u>	<u>1,006,045</u>	<u>182,996</u>
b.- Depreciaciones					
Maquinaria y Equipos	52,521			63,223	10,702
Muebles y Enseres	39,105			52,443	13,337
Equipos de Oficina	6,104			7,207	1,103
Equ. de Computo-Electrónico	370,226			370,565	339
Herramientas	145			145	-
					-
	<u>468,101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>493,583</u>	<u>25,482</u>
	<u>354,948</u>			<u>512,462</u>	

13.- INVERSIONES

La empresa mantiene inversiones según detalle adjunto:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ENTIDAD	OPERACIÓN	FECHA CONCESIÓN	TASA INTERES	FECHA VENCIMIENTO	LARGO PLAZO
Bando de Guayaquil	980059	jun-16	6.50%	dic-21	200,269
Bando de Guayaquil	980059	jun-16	6.50%	jun-22	300,543
Bando de Guayaquil	980059	jun-16	6.50%	dic-22	310,653
Bando de Guayaquil	980059	jun-16	6.50%	jun-23	188,535
Bando de Guayaquil	991944	nov-18	6.00%	nov-23	1,800,000
					2,800,000

14.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

- Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un valor, por diferencias temporarias originadas por estimaciones de Jubilación patronal y desahucio.

	2018	2017
Otros		30,984
Impuestos Diferidos	19,390	-
	19,390	30,984

B.- PASIVOS

15.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así:

	2018	2017
Cuentas por Pagar	8,655,089	6,752,482
Sobregiros Bancarios	2,198,578	733,926
Obligaciones Tributarias	2,219,576	599,670
Beneficios Corrientes a Empleados	1,589,770	530,899
Otras Cuentas por pagar	836,518	3,448,158
Obligaciones financieras		207,946
	15,499,531	12,273,081

15a.- Proveedores, valores por pagar a los proveedores nacionales por las compras de Inventarios y otros con un valor a relacionados por US \$ 6,367.422. (*)

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

NOMBRE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 120 DIAS	< 360 DIAS	> 360 DIAS	TOTAL
* Cielecronicsec Cia Ltda	2,254,023	154,656	1,100,474	663,846	935,607	-	5,108,606
* Ortiz Cornejo Jose Patricio	475,200	-	-	-	239,751	-	714,951
* Ortiz Cornejo Carmen Rosa	138,176	-	-	-	79,970	-	218,146
* Compañia De Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	1,848	-	-	2	855	159,525	162,230
* Angel Gerardo Ortiz Cornejo	138,176	-	-	-	-	-	138,176
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	18,236	0	-	-	-	-1,091	17,145
* Transporte Trainfco Cia. Ltda.	11,677	-	-	-	-	-	11,677
* Consuplast S.A	6,620	-	-	-	-	-420	6,201
* Semecauto Cia. Ltda.	35	277	-	-	-	-	312
* Andean Tower Inc	-	-	-	-	-	14	14
* Impubli Cia. Ltda.	7,485	-	-	-	-	-17,523	-10,038
Seguros Equinoccial S.A.	212,170	-	-	-	-	12	212,182
Cartones Nacionales S.A.I. Cartopel	91,845	29,446	5,748	982	-22	-	128,000
Industria Dacar Cia Ltda	37,133	40,706	-	-	-	-	77,839
Culcay Cantos Jaime David	19,622	-	-	-	-	-	19,622
Trans. Pioneros Del Austro Cia. Ltda	11,578	1,683	-	-	-	-	13,261
Coface Services Ecuador S.A.	-	-	-	-	2,455	8,128	10,583
Suramericana De Motores Motsur Cia Ltda	-	7,787	-	-	1,206	-	8,993
Trans Narvaez Cia. Ltda	7,890	738	-	-	-	-	8,628
Sociedad Civil Y Mercantil Vazquez Y Vega Y Asociat	8,477	-	-	-	-	-	8,477
Lenor Ecuador Cia. Ltda.	7,600	-	-	-	-	-	7,600
Menores	86,340	8,949	24	-	-	10,697	106,009
	3,534,131	244,242	1,106,246	664,830	1,259,823	159,342	6,968,614

Proveedores del Exterior:

NOMBRE	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	> 360 DIAS	TOTAL
Provisiones De Gasto Motsur	103,218	480,110	-	-	583,328
Foshan Nanhai Qingqi	-	411,734	-	-	411,734
Doppio Enterprises Latam S.A	-	249,210	-	-	249,210
Jiangsu Guowei Motor Co., Ltd	-	-	-	145,046	145,046
Northern Trust, N.A.	-	-	69,222	-	69,222
Lumi Legend Corporation	-	-	-	57,039	57,039
Panda Electronics (Hong Kong) Co., Ltd.	-	-	-	13,338	13,338
Chongqing Astronautic Bashan Motorcycle	-	-	-	6,975	6,975
Tct Mobile International Ltd.	-	-	-	6,331	6,331
China Light Guangzhou	-	-	-	1,811	1,811
Hakko Usa	-	-	-	591	591
Alcatel	-	-	-	141,848	141,848
	103,218	1,141,055	69,222	372,979	1,686,474

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15b.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos por pagar	254,817	320,960
Renta Empresa	1,964,759	278,709
	<u>2,219,576</u>	<u>599,670</u>

15c.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar, representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y prestamos, por el mes de diciembre.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
15% Trabajadores	1,236,067	220,252
Sueldos por pagar	85,195	79,336
Décimo Tercer Sueldo	34,700	37,917
Décimo Cuarto Sueldo	43,528	39,239
Vacaciones	154,415	118,915
less por pagar	35,864	35,238
	<u>1,589,770</u>	<u>530,899</u>

15d.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
* Adheplast S.A.		1,050,000
* Laminados Y Textiles Lamitex S.A.		1,360,000
* Licsur		19,981
* Anticipo Clientes Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.		200,500
* Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	6,960	16,880
Consumos Empresas Relacionadas	761,329	674,190
Otros	68,229	126,607
	<u>836,518</u>	<u>3,448,158</u>

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

16.- PASIVO NO CORRIENTE

Este rubro está constituido de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones Financieras	11,733,130	9,907,496
Otras provisiones	1,901,453	1,152,121
Beneficios a Empleados	322,123	640,127
Relacionadas	2,636,411	
	<u>16,593,117</u>	<u>11,699,744</u>

- Obligaciones financieras a largo plazo como se detallan en el cuadro a continuación:

ENTIDAD	OPERACIÓN	FECHA CONCESIÓN	TASA INTERÉS	FECHA VENCIMIENTO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Banco de Guayaquil	97274\$	ene-15	7.30%	ene-20	958,814	274,316
Banco de Guayaquil	984650	jul-17	6.50%	jul-22		1,600,000
Banco de Guayaquil	985131	ago-17	7.00%	ago-22		1,100,000
Banco de Guayaquil	985463	sep-17	6.50%	sep-22		1,000,000
Banco de Guayaquil	985689	oct-17	6.50%	oct-22		1,000,000
Banco de Guayaquil	988219	mar-18	6.50%	mar-23		1,700,000
Banco de Guayaquil	988438	abr-18	6.50%	abr-23		700,000
Banco Bolivariano	280581	oct-17	6.09%	oct-19	2,000,000	500,000
Banco Bolivariano	283910	ene-18		jul-19	400,000	500,000
					<u>3,358,814</u>	<u>8,374,316</u>
					<u>11,733,130</u>	

- Beneficios a empleados, por estimaciones para Jubilación Patronal y Desahucio la empresa ha registrado el resultado de su estudio actuarial, y los valores por beneficios definidos por desahucio no regularizados de ejercicios anteriores por un valor de US \$ 151,616 han sido registrados en gastos no deducibles del período, mientras que el valor por jubilación patronal por US \$ 388,878 fue afectado a resultado de ejercicios anteriores no se ha manejado un mismo criterio contable.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	221,386	640,127
Provisión Desahucio	100,737	
	<u>322,123</u>	<u>640,127</u>

- Cuentas por pagar a relacionados según detalle adjunto:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	206,430	
Adheplast	1,050,000	
Lamitex	1,360,000	
Licsur	19,981	
	<u>2,636,411</u>	-

- Otras provisiones según detalle adjunto:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión por garantía en mantenimientos	500,000	
Importaciones Transitorias	1,401,453	1,152,121
	<u>1,901,453</u>	<u>1,152,121</u>

Se registra una provisión por US \$ 500,000 de la cual no se ha recibido un sustento.

C.- PATRIMONIO

17.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 15,000 participaciones con un valor nominal de U.S.\$ 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

<u>SOCIOS</u>	<u>DOMICILIO</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Corporación Goeh C.A.	ECUADOR	14,850.00	99.00%
Grupo Empresarial Ocholding S.A.	ECUADOR	150.00	1.00%
		<u>15,000.00</u>	<u>100.00%</u>

- Reserva Legal, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20 % del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los Socios.
- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Socios.

- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Resultados Acumulados: Hacen referencia a valores de resultados de años anteriores.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

18.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2018	2017	VARIACION
Ventas Productos	97,938,275	53,103,077	44,835,198
Descuentos y Devoluciones	-32,409,596	-19,244,049	-13,165,548
Total Ventas	65,528,678	33,859,028	31,669,650

19.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2018 es el siguiente:

	2018	2017
Costo	51,866,229	27,639,402
	51,866,229	27,639,402

20.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>VARIACION</u>
Transporte y Comunicación		94,601	-94,601
Sueldos y Salarios	1,419,089	1,097,672	321,418
Gastos Atención	277,643	72,038	205,605
Mantenimiento	37,383	41,095	-3,712
Gastos de Representación	13,534	51,172	-37,638
Otros	417,949	1,053,714	-635,765
OPERATIVOS	2,165,599	2,410,291	-244,693
Sueldos	108,836	79,300	29,536
Escritorio y papelería	35,016	12,899	22,117
Imp y contribuciones	108,595	251,643	-143,049
Seguros	91,425	41,697	49,728
Gastos Atención	71,966	82,837	-10,871
Varios	2,076,757	1,733,188	343,568
ADMINISTRACION	2,492,595	2,201,566	291,029
TOTAL	4,658,194	4,611,857	46,336

21.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>INGRESOS</u>		<u>GASTOS</u>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Ingresos Varios	56,239	94,223	Intereses Financieros	695,627	245,444
Seguros	4,561	2,394	Otros Financieros	173,726	11,848
Ingresos Beneficios empleados	31,442				
Intereses	13,305	21,256			
	<u>105,547</u>	<u>117,873</u>		<u>869,353</u>	<u>257,293</u>

22.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.

En el año 2018 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores, la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales.

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera.

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

RUBROS	2018
Resultado ejercicio	8,240,450
Participación Trabajadores	1,236,067
Resultado Ejercicio después de participacion trabajadores	7,004,382
(-) Rentas Exentas	4,394
(+) Gtos. No deducibles locales	859,047
Utilidad Gravable	7,859,035
Impuesto Causado	1,964,759
Saldo Anticipo Pendiente De Pago	281,486
Anticipo Determinado Año Anterior	281,486
Anticipo Reducido Ejercicio Fiscal Declarado	281,486
Imp. Renta causado mayor al ant. reducido	1,683,272
Saldo anticipo pendiente de pago	281,486
-Retenciones en la fuente	705,574
Credito Tributario Años Anteriores	82,555
Imp. Por pagar del periodo	1,176,630

23.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros, al 31 de diciembre del 2018 se encuentran las siguientes transacciones:

23.1 Ventas

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adheplast S.A.	7,155	46
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	839	
Insomet Cia. Ltda.	3,092	2,175
Sintecuero S.A.	129	
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	3,728	143
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	346	245
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	27	
Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.		42
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	3,904,639	2,962,432
Impubli Cia. Ltda.	180	
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	462	303
Dilicsur Cia. Ltda.	891	
Consuplast S.A.	6,004	6,331
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	75	162
	<u>3,927,566</u>	<u>2,971,879</u>

23.2 Costos y Gastos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adheplast S.A.		1,450
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	260,096	1,514,269
Consuplast S.A.	372,620	160,128
Euroferro	16,458	1,063
Ecuacyclo Cia. Ltda.	1,125,801	1,039,571
Semecauto Cia Ltda	378	725
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	122,292	50,190
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.	211	2,142
Impubli Cia. Ltda.	517,455	397,813
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	360,000	360,000
Insomet Cia. Ltda.		432
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	184	
Dilicsur Cia. Ltda.	219	
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	28,354	93,260
Cielectronicsec Cia Ltda	10,902,394	4,028,301
	<u>13,706,463</u>	<u>7,649,344</u>

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Las transacciones de compras y ventas detalladas y originadas con parte relacionadas hacen relación a compras y ventas de productos que forman parte de sus ingresos ordinarios y se las realiza en condiciones similares a las que se cumplen con terceros.

23.3 Cuentas por cobrar y transacciones de financiamiento

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Adheplast S.A.	1,339	23,168
Consuplast S.A.	991	6,448
Gerardo Ortiz & hijos Cia. Ltda.	2,701,767	2,144,053
Costuras Internacionales Cia. Ltda.	3	2,544
Ecuacyclo Cia. Ltda.		1,758
Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.		86
Insomet Cia. Ltda.	599	4,534
Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	647	13,883
Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	847	339
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	17	17
Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.	1,191	1,298
Sintecuerdo S.A.		8,326
Transporte Trainhco Cia. Ltda.	4	149
Dilicsur	989	
Transacciones de Financiamiento por Cobrar		
CORRIENTE Gerardo Ortiz & hijos Cia. Ltda.	60,517	60,517
Corporación Goeh C.A.		14,600
	<u>2,768,912</u>	<u>2,281,720</u>

23.4 Saldos Cuentas por Pagar y transacciones de financiamiento

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Cuentas por Pagar Comerciales		2018	2017
	Adheplast S.A.		651
	Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	17,145	1,571,761
	Consuplast S.A.	6,201	24,962
	Imporexpor Euroferro Cia. Ltda.		1,241
	andean Tower Inc	14	
	Ecuacyclo Cia. Ltda.		552,231
	Embutidos De Carne De Los Andes Embuandes Cia. Ltda.		2,432
	Transporte Trainhco Cia. Ltda.	11,677	5,686
	Hormigones Del Azuay Cia. Ltda.		548
	Impubli Cia. Ltda.	-10,038	381,073
	Ortiz Cornejo José Patricio	714,951	239,751
	Ortiz Cornejo Luis Aurelio		673
	Ortiz Cornejo Carmen Rosa	218,146	
	Ortiz Cornejo Angel	138,176	
	Sudamericana De Licores Licsur		85
	Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.		182,880
	Insomet Cia. Ltda.		31
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	162,230	159,525
	Restaurantes Entretenimiento Y Servicios Ress Cia. Ltda.		93,232
	Sintecuero S.A.		4,368
	Semecauro Cia. Ltda.	312	754
	Cielectronicsec Cia Ltda	5,108,606	2,263,226
Transacciones de Financiamiento por Pagar			
	Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	6,960	217,380
CORRIENTE	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.		1,360,000
	Adheplast S.A.		1,050,000
	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.		19,981
NO			
CORRIENTE	Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda.	206,430	
	Laminados Y Textiles Lamitex S.A.	1,050,000	
	Adheplast S.A.	1,050,000	
	Suramericana De Licores Licsur Cia. Ltda.	19,981	
		8,700,793	8,132,472

Se generan diferencias en los valores por pagar a relacionados por facturas y notas de crédito no registradas en la empresa.

24.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

La empresa no tiene la obligación de presentar el Informe de precios de transferencia ya que en el ejercicio fiscal 2018 no reporta transacciones con partes relacionadas en el exterior ni transacciones con partes relacionadas locales que cumplan con los requisitos establecidos.

25.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2018 y el 26 de mayo del 2019 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.