

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida mediante escritura pública suscrita el 22 de noviembre de 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 537 el 12 de diciembre de 2006. Su objeto social es: La importación, 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 toda clase de materias primas y productos terminados para el hogar, la artesanía, la industria, la agricultura y la construcción.

Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías y Valores No. 07-C-DIC.524 del 12 de septiembre de 2007 se aprobó el cambio de domicilio y la reforma del estatuto social que fue aprobada en la sesión extraordinaria universal del 4 de agosto de 2007 por los accionistas.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2019 han sido autorizados por la Administración de la Compañía y fueron aprobados en Junta General de Accionistas.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros al 31 de diciembre 2019 y 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera – NIIF (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008; aplicando conjuntamente ley de compañías, la Ley de régimen tributario interno - su reglamento, código de trabajo y estatutos de la empresa.

2.2. Bases para la presentación. – El conjunto de los estados financieros de Suramericana de Motores Motsur comprende: los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.3. Estimaciones y juicios contables. - Las estimaciones contables son revisadas en forma continua por la Administración de la compañía. La compañía ha utilizado estimaciones que le permiten valorar sus activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

A continuación, se detallan las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

1. Criterios utilizados para el reconocimiento y deterioro de activos y pasivos financieros.

2. Valoración de los activos fijos registrados al costo de adquisición hasta las depreciaciones de los activos fijos se deberán cargar a resultados y se calcularán bajo el método de línea recta y se considera una vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, de existir el caso las bajas de activos sean por obsolescencia o por venta de activos.
3. Estimaciones en cuanto a la provisión de beneficios sociales de empleados.
4. Criterios empleados para el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido, y finalmente.
5. Reconocimiento de ingresos y gastos.

2.4. Unidad monetaria. - Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6. Activos financieros. - Se reconocen activos financieros a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con registro a valor nominal que no se cotizan en el mercado bursátil. Los activos financieros se pueden clasificar dentro del grupo de los activos corrientes y no corrientes dependiendo de su fecha de vencimiento.

Aquellas cuentas por cobrar que se generan en efectivo en un periodo no mayor a 12 meses se reconocen dentro del grupo de activos corrientes y aquellas cuyo vencimiento es superior al periodo antes mencionado se clasifican como no corrientes.

Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes, e incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.7. Deterioro en el valor de activos. - La Compañía al final de cada período evalúa si existe evidencia de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor.

Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia sobre el deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, es decir una "pérdida" cuando se tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

Por lo expuesto, se genera una provisión, la misma que se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

2.8. Inventarios. - Están valorados a su costo o valor neto realizable. El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se considera la capacidad normal de

producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

2.9. Propiedad, planta y equipos: medición, método de depreciación y venta. - Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran por su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Aquellos gastos incurridos en las reparaciones y mantenimientos se imputan directamente a resultados en el periodo en que se producen.

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Repuestos y herramientas	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de reevaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Es importante resaltar que durante los ejercicios económicos se pueden reconocer construcciones en curso, las mismas que están registradas al costo que incluye los valores contratados y planillados por las empresas constructoras, costo de materiales utilizados para las diferentes construcciones principalmente de naves industriales en planta e instalaciones, y adquisición de bienes adicionales que no constan en los presupuestos suscritos con las empresas constructoras.

2.10. Pasivos financieros. - Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Las obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El valor razonable de cualquier del pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2.11. Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

2.12.1.- Ingresos. - se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos además se registran cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes y, el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

2.12.2.- Gastos. - se originan en el curso normal del ejercicio económico y éstos se agrupan en conceptos tales como: costos de ventas, gastos administrativos, de ventas y egresos financieros dependiendo del motivo o de la salida de dinero que ocasionaron.

En general los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera.

La NIIF 16 Arrendamientos, se constituye como un modelo de control identificando los arrendamientos en los que incurre una empresa y de aplicación a partir del 1 de enero del 2019, las entidades deben reconocer el derecho de uso y por el tiempo que se estima representando a pagar cuotas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja general y chica	481.314,04	648.754,86
Saldo en cuentas bancarias	<u>4'450.545,18</u>	<u>4'724.570,56</u>
Total	<u>4'931.859,22</u>	<u>5'373.325,42</u>

En los años 2019 y 2018, se constituyen principalmente recursos en cuentas corrientes de instituciones financieras locales como: Banco de Guayaquil S.A. las cuentas corrientes No. 22411454 – 22472348 (ésta última no mantiene saldos significativos), Banco Pichincha S.A. cuenta corriente No. 3368712704, Banco Internacional cuenta corriente No. 800061309-6, Banco Bolivariano cuenta corriente No. 4005041192.

Adicionalmente mantiene recursos en la cuenta corriente 2840192190 del Banco Northern Trust Bank. Este banco se encuentra domiciliado en Miami- Estados Unidos.

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar están como sigue:

	2019	2018
Clientes (1)	12'849.304,84	13'111.867,77
Cuentas por cobrar empleados (2)	84.196,08	74.508,04
TOTAL	13'540.784,47	13'385.764,91
Provisión Cuentas Incobrables	(524.170,31)	(524.170,31)
TOTAL	13'016.614,16	12'861.594,60

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes

(2) Corresponde fundamentalmente a valores anticipados a los empleados de la empresa cuyos

valores son descontados mediante el rol de pagos.

Durante el año 2019 no se ha generado registros de provisión por cuentas incobrables, por lo que el saldo se mantiene desde el 2018.

5.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar relacionadas, están como sigue:

	2019	2018
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.	60.517,07	60.517,07
Cuentas por cobrar Consumo Empresarial	182.682,26	248.325,40
Radiocontrol	0,00	30,24
TOTAL	243.199,33	308.872,71

Las cuentas por cobrar a Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. son valores entregados por Suramericana de Motores Motur a su relacionada en calidad de endosos de importaciones desde años anteriores. Las cuentas por cobrar de Consumo Empresarial representan consumos realizados por los empleados a las compañías relacionadas del grupo entre las que se encuentran: Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda., Ecuacyclo, Embuandes, Lamitex, Adheplast, entre otros.

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Materias Primas	8'863.054,36	6'316.619,53
Productos en Proceso y Terminados	3'037.842,14	6'319.474,02
Mercadería en tránsito	3'442.056,19	3'239.823,90
TOTAL	15'342.952,69	15'875.917,45

La materia prima es comprada localmente y además importada. El sistema de valoración se da aplicando el método promedio y, su costo no supera el valor de mercado.

Las principales materias primas son: PCBA 32S60A, PCBA 43P8, ASIENTO MOTO TTK250, PCBA TCL 50P8, cuyo proveedor principal es Cielelectronicsec Cía. Ltda. (Compañía que forma parte del Grupo Gerardo Ortiz).

Los principales productos terminados son: motocicletas en todos los modelos, partes y suministros de vehículos, televisores.

7.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	99.701,13	198.941,88
Anticipos a proveedores	507.845,76	128.387,82
TOTAL	60.270,46	157.405,13

En el transcurso del año 2019 se han registrado pólizas de seguros significativas que al término del ejercicio han disminuido su valor mediante la amortización de seguros; mientras que en diciembre del año 2018 se registró una póliza por \$ 186.560,85 emitida por Seguros Equinoccial, la misma que al final de ese año no se logra amortizar, motivo por el cual genera el impacto al momento de efectuar la comparación.

Los anticipos a proveedores al 31 de diciembre del 2019 muestran un incremento significativo debido a los valores entregados a Gerardo Ortiz y a empresas relacionadas durante los últimos 6 meses, los mismos que han sido cubiertos en los meses posteriores.

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Entre las propiedades, plantas y equipos se encuentran maquinarias, muebles y enseres, equipos electrónicos, entre otras propiedades como implementos de trabajo, oficina y Test Jig.

Activos Fijos: a continuación, el movimiento de activos fijos es como sigue:

a) Al costo y revalorizado

	2019	2018
Maquinaria y Equipo	413.705,60	376.271,21
Muebles y Enseres	215.526,72	205.754,07
Equipo de Computación (Equipo electrónico)	332.393,74	329.119,44
Otras propiedades	94.900,27	94.900,27
	1'056.526,33	1'006.044,99
Menos Depreciación Acumulada	(535.350,23)	(493.582,93)
TOTAL	521.176,10	512.462,06

b) Depreciación Acumulada se desglosa de la siguiente manera:

Depreciación Acumulada	2019	2018
Maquinaria y Equipo	(85.725,82)	(63.222,88)
Muebles y Enseres	(69.090,87)	(52.442,59)
Equipo de Computación (Equipo electrónico)	(299.140,12)	(297.534,92)
Equipo de Computación	(81.393,42)	(80.382,54)
TOTAL	(535.350,23)	(493.582,93)

Los porcentajes de depreciación aplicados por la empresa son los autorizados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 a continuación, se presentan las siguientes obligaciones:

	2019	2018
Proveedores	4'334.836,95	8'655.088,74
Sueldos por pagar	103.699,44	85.195,07
IESS por Pagar	39.034,30	35.864,34
Prov. Beneficios Sociales	268.899,40	232.643,39
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	250.809,75	787.809,58
Otras Cuentas por Pagar	1'125.266,70	45.567,65
TOTAL	6.122.546,54	9.842.168,77

Proveedores: Este rubro está compuesto por cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior, sin embargo, prevalecen las obligaciones que se mantienen con proveedores nacionales. Durante el año 2019 la compañía ha logrado cancelar sus obligaciones en un 50% aproximadamente. El financiamiento que mantiene la compañía con los proveedores, brinda oportunidad en el desarrollo de sus operaciones comerciales.

Sueldos: Durante ese último año se ha incrementado el número de empleados y adicionalmente los cambios en sueldos referentes al salario básico establecido por el gobierno, justifica el aumento del saldo al cierre del ejercicio económico 2019.

IESS por pagar y Prov. beneficios sociales: Como consecuencia de un incremento en empleados se generan obligaciones contractuales relacionadas siendo así las obligaciones patronales y a empleados referentes a sus beneficios.

Cuentas por pagar a relacionadas: En el 2019, las cuentas por pagar han disminuido en un 68% y corresponden principalmente a las deudas que mantiene con Gerardo Ortiz., incluyendo las cuentas de consumo que representan las compras que efectúan los empleados del grupo (beneficio con el que cuentan) las mismas que son descontadas vía rol de pagos.

Otras cuentas por pagar: Este grupo de obligaciones comprende anticipos recibidos de clientes, cuentas por pagar cheques no cobrados y cuentas por pagar varias. Ha aumentado significativamente en un 44% las otras cuentas por pagar varias durante el año 2019.

9. IMPUESTOS POR PAGAR

	2019	2018
Impuesto a la Renta (1)	894,132,54	1'964.758,97
Obligaciones con la Adm. Tributaria (2)	92.946,68	254.817,49
TOTAL	987.079,22	2'219.576,46

- (1) Representa el valor del impuesto a la renta del presente año.
- (2) Representa lo que la empresa tiene por pagar a la Administración Tributaria por concepto de Retenciones en la fuente, IVA Retenido e IVA por pagar correspondiente al mes de diciembre.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que re inviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación, la fórmula de cálculo y la reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable, es como lo demostramos:

	2019	2018
Utilidad contable antes de Impuesto Renta	3'701.547,91	8'240.499,77
Base para el cálculo Participación Trabajadores	3'701.547,91	8'240.499,77
15% Participación Trabajadores	555.232,19	1'236.067,47
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	3'146.315,72	7'004.382,30
Más Gastos no Deducibles	597.610,24	781.487,65
Menos Ingresos exentos	175.759,00	4.394,06
Más Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	244,77	0,00
Más Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	26.327,13	0,00
Menos Reversión de Provisión por Jubilación y Desahucio	49.693,70	0,00
Más Provisiones Desahucio y Jubilación Patronal	31.485,00	77.559,00
Base Imponible impuesto a la Renta	3'576.530,16	7'859.034,89
Impuesto a la Renta Causado	894.132,54	1'964.758,72
Saldo del anticipo pendiente de pago	0,00	281.486,44
Retenciones Fuente Ejercicio Fiscal	323.634,06	705.573,54
Retenciones Fuente ISD Ejercicio Fiscal	0,00	0,00
Crédito Tributario	0,00	82.554,70
IMPUESTO POR PAGAR	<u>323.634,06</u>	<u>1'176.630,48</u>
CREDITO TRIBUTARIO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Situación Fiscal. - Los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible revisión fiscal

El cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2019 y 2018, fueron determinados de acuerdo a la ley.

Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por un monto acumulado que superior los US\$ 15.000.000 por lo cual tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia y el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2015, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de Hormigones del Azuay del ejercicio fiscal 2019 será presentado directamente por la Compañía hasta noviembre del 2020, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se encuentran las siguientes cuentas por pagar a largo plazo:

	2019	2018
Documentos por pagar a relacionadas	2'635.311,37	2'636.411,37
Provisiones (Jubilación patronal y desahucio)	150.817,58	322.122,77
Obligaciones con instituciones financieras	11'438.785,05	13'931.707,30
Otros pasivos no corrientes	2'637.928,62	1'901.453,23
TOTAL	16'862.842,62	18'791.694,67

Documentos por pagar a relacionadas: Las obligaciones a largo plazo con las compañías relacionadas principalmente Adheplast, Lamitex, Gerardo Ortiz y Licsur.

Provisiones (Jubilación patronal y desahucio): La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. Este rubro se encuentra analizado en el Estudio Actuarial que se emite cada año por una empresa calificada.

Obligaciones con instituciones financieras: Suramericana de Motores Motsur Cia. Ltda. tiene préstamos a largo plazo con dos instituciones financieras: Banco Guayaquil y Banco Bolivariano.

Durante los años 2019 y 2018, estas obligaciones financieras conforman entre el 68% y 74% respectivamente dentro del pasivo no corriente a largo plazo. Específicamente las deudas con el Banco Guayaquil representan el 97% y 76%

Otros pasivos no corrientes: Este rubro está comprendido por: Importaciones Transitorias, provisiones varias en importaciones, provisiones varias incluyendo la de contribución única y los siniestros por pagar.

Las importaciones transitorias y provisiones varias en importaciones, están relacionadas a las transacciones que se realizan durante el proceso de la importación y que al cierre del ejercicio económico no se han liquidado.

La Contribución Única y Temporal tiene carácter anual y corresponde a tres obligaciones tributarias de igual valor a declararse y pagarse en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.

El valor de la base imponible es igual a la totalidad de los ingresos correspondientes al ejercicio fiscal 2018, al cual se restarán las rentas exentas e ingresos no objeto del impuesto a la renta, adicionalmente se sumarán o restarán, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación de impuestos diferidos; sin embargo, esta contribución en ningún caso podrá ser mayor al 25% del impuesto causado del año 2018.

En la compañía Motsur, el valor de la contribución única asciende a: \$ 394.244,34

11.- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

- a) Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado está constituido por 15.000 acciones nominativas de US\$ 1 cada una mantiene la siguiente composición:

Accionistas	2019	2018
Corporación GOEH	14.850,00	14.850,00
Grupo Empresarial Ocholding SA	150,00	150,00

- b) Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 25% del capital social y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Durante los años 2019 y 2018 la reserva legal se ha mantenido en \$ 3.000,00 superando el 25% del capital.

- c) Reserva Facultativa: Son utilidades que no se distribuyen al cierre del ejercicio económico, decididas por el órgano volitivo de la empresa, pueden ser aplicadas en situaciones específicas, como aumentos, expansiones, despidos de personal y se constituyen al momento de la distribución de utilidades.

12.- VENTAS NETAS

El siguiente detalle de las ventas comprende el origen de sus operaciones continuas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	2019	2018
Ventas de bienes (Tarifa 12%)	85'370,671.53	97'938.274,52
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	32'355.424,36	32'409.596,38
TOTAL	53'015.247,17	65'528.678,14

Durante el año 2019 se ha observado una disminución en las ventas del 19% en relación al año 2018. Los ingresos corresponden a la venta de motos, motocicletas y televisores.

La mayor parte de las ventas se factura con tarifa 12%, durante el año 2019 las ventas con tarifa 0% representan el 0.001%; mientras que en el año 2018 alcanzan el 0.018%.

13.- COSTOS DE VENTAS

Los orígenes de los costos de ventas durante los años 2019 y 2018 fueron generados de la siguiente manera:

Rubros que lo componen:	2019	2018
Compras locales no producidos por el sujeto pasivo.	11'812.141,49	13'677.861,63
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo.	30'811.449,94	38'052.891,75
Inventario neto de Materia Prima	(2'546.434,83)	732.427,24
Inventario neto de Productos en Proceso	2.854,49	(2.854,49)
Inventario neto de Productos Terminados	1'890.351,61	(1'770.981,58)
Sueldos y demás remuneraciones	424.170,71	438.697,35
Beneficios sociales e indemnizaciones	78.818,46	133.203,93
Aportes al IESS	85.634,12	80.790,48
Depreciaciones acumuladas	40.756,42	24.378,77
Combustibles	3.687,19	0,00
Suministros, herramientas y materiales	142.240,43	115.407,43
Mantenimiento y reparaciones	1.888,06	47.931,82
Servicios públicos	6.870,53	6.474,86
Otros servicios (Arriendos pagados)	360.000,00	330.000,00
TOTAL	43'114.428,62	51'866.229,19

La principal materia prima son las tarjetas electrónicas, CKD, GPS, cajas, espumaflex, timones, entre otros.

Los costos de ventas representan el 87% y 90% del total de costos y gastos respectivamente, por lo que influyen los costos significativamente en el Estado de Resultados Integral.

14.- GASTOS DE ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos administrativos y ventas representan el 13% y 10%, si bien es cierto no es significativo es importante resaltar que se incurre en más gastos administrativos.

Rubros que lo componen:	2019	2018
Sueldos y demás remuneraciones	1'266.167,59	1'161.673,70
Beneficios sociales e indemnizaciones	178.958,16	168.945,12
Aportes al IESS	213.660,33	197.306,67
Honorarios profesionales y dietas	427.265,16	1'071.439,49
Depreciaciones	1.010,88	1.102,84
Promoción y publicidad	717.281,52	93.979,68
Transporte	198.202,64	228.712,09
Gastos de viajes	93.230,95	128.773,36
Gastos de gestión	31.916,49	8.061,31
Suministros, herramientas y materiales	439,10	889,30
Mantenimiento y reparaciones	3.362,00	36.914,20
Seguros	251.901,23	91.424,87
Impuestos y contribuciones	162.272,37	128.492,98
Servicios públicos	540,24	1.896,46
Otros servicios	1'916.004,20	1'338.581,57
TOTAL	5'462.212,86	4'658.193,64

15.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros comprenden intereses y gastos bancarios generados durante el periodo, y al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan el 0.17% y el 0.16% respectivamente sobre el total de los gastos.

16.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; *exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado;* entre otros.

17.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

18.- EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 16 del 2020 se han encontrado las siguientes situaciones:

1. En Ecuador, el 17 de marzo del 2020 fue declarada oficialmente la expansión del brote viral COVID-19 afectando considerablemente la economía del país mostrando una drástica caída de las finanzas a nivel nacional, lo que afectó a la compañía considerablemente disminuyendo sus niveles en ventas.



Contadora.

Suramericana de Motores Motosur Cia. Ltda.