

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**PARA EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía NEGOCIOS MORACOSTA S.A., fue constituida en el cantón Tosagua el 3 de julio de 2003 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 03-P-DIC-0002016 el 7 julio de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil No. 430, Repertorio General 890 el 10 de julio 2003.

La compañía tiene como objeto principal: actividades de venta y mantenimiento de vehículos.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Diciembre 31,</u>		<u>Referencia a Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
<u>Activo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	54 798	214 138	Obligaciones bancarias y financieras	11	99 554	70 568
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	414 245	394 425	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	1 009 911	891 275
Inventario	627 740	414 367	Obligaciones acumuladas	9	24 135	21 171
Activos por impuestos corrientes	10 463	-	Pasivos por impuestos corrientes	8	27 661	31 054
Total activos corrientes	1 107 246	1 022 930	Total pasivos corrientes		1 161 261	1 014 068
Propiedades y equipo	770 702	644 372	Obligaciones bancarias y financieras	12	302 102	257 553
Activos por impuestos diferidos	3 302	1 410	Obligación por beneficios definidos	10	35 244	26 971
Otros activos	2 300	600	Otros pasivos	7	85 734	126 144
Total activos no corrientes	776 304	646 382	Total pasivos no corrientes		423 080	410 668
TOTAL ACTIVOS	1 883 550	1 669 312	PATRIMONIO (según estado adjunto)		299 209	244 576
			TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1 883 550	1 669 312

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31.	
	2019	2018
OPERACIONES ORDINARIAS		
Ingresos Ordinarios	5.813.666	4.564.422
Costo de Venta	<u>(4.937.676)</u>	<u>(4.032.200)</u>
Utilidad bruta	675.990	532.222
GASTOS		
De administración, ventas y otros	(576.872)	(431.980)
Financieros	<u>(42.376)</u>	<u>(31.164)</u>
Utilidad Operaciones Ordinarias	56.742	69.078
INGRESOS o EGRESOS NETOS DE OPERACIONES NO ORDINARIAS	<u>22.090</u>	<u>10.436</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	78.832	79.514
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	(25.872)	(37.673)
Diferido	<u>1.892</u>	<u>1.410</u>
Total	<u>(23.980)</u>	<u>(36.263)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>54.852</u>	<u>43.251</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	<u>(219)</u>	<u>(766)</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>(219)</u>	<u>(766)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>54.633</u>	<u>42.485</u>

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Aporte Futuras Capitalizaciones	Otros Resultados Integrales		Utilidades Retenidas		
				Pérdidas o ganancias actuariales	Resultados Acumulados por Adopción de NIIFs	Resultados acumulados	Total	
Saldos al 1 de enero del 2018	160.000	2.702	95.000	-	(112.447)	77.399	222.654	
Ajuste error contable años anteriores	-	0.00	-	(20.563)	-	-	(20.563)	
Aumento de capital	95.000	-	(95.000)	-	-	-	-	
Resultado integral del año	-	0.00	-	(766)	-	43.251	42.485	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	255.000	2.702	-	(21.329)	(112.447)	120.650	244.576	
Acropación de la Reserva Legal	-	4.325	-	-	-	(4.325)	-	
Otros Resultados Integrales	-	-	-	(219)	-	-	(219)	
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	54.852	54.852	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	255.000	7.027	-	(21.548)	(112.447)	171.177	299.209	

Las notas explicativas anexos 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

NEGOCIOS MORACOSTA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	5.589.948	4.276.954
Pagos a proveedores y a empleados	(5.628.339)	(4.051.666)
Intereses pagados	(42.376)	(31.164)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(80.767)	194.124
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición o Ventas de propiedades y equipo	(152.108)	(220.981)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(152.108)	(220.981)
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución Obligaciones con terceros	73.535	141.330
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	73.535	141.330
Incremento neto de efectivo	(159.340)	114.473
Efectivo al principio del año	214.138	99.665
Efectivo al fin del año	54.798	214.138
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	54.852	43.251
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Provisión Cuentas Incobrables	3.898	3.835
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	8.054	5.642
Depreciación	25.778	19.258
Impuesto a la renta	25.872	37.673
Participación Trabajadores	13.912	14.032
	132.366	123.691
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(23.718)	(28.748)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	118.636	300.392
Inventarios	(213.373)	53.883
Otros activos	(1.700)	694
Obligaciones acumuladas	(10.948)	(15.523)
Otros pasivos	(40.410)	(68.856)
Impuestos	(41.620)	(2.689)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(80.767)	194.124

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros de NEGOCIOS MORACOSTA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

La preparación de estados financieros conforme con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), exige el uso de ciertas estimaciones.

También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

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

c) Instrumentos Financieros Básicos -

Los instrumentos financieros se miden de acuerdo con un modelo de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones ordinarias preferentes sin opción a venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se pueda medir con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado.

Los activos y pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés, que no estén relacionados con un acuerdo que constituye una transacción de financiación y que se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

c.1. Reconocimiento inicial de activos financieros y pasivos financieros -

La Compañía reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

c.2. Medición Inicial: La Compañía lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, efectivamente, una transacción de financiación para la entidad (para un pasivo financiero) o la contraparte (para un activo financiero) del acuerdo. Un acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c.3. Medición Posterior: Al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, para los instrumentos de deuda. Para las acciones: preferentes no convertibles, ordinarias o preferentes sin opción de venta: si se cotizan en bolsa: Valor Razonable.

c.4. Baja de activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) La Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo acuerdo de traspaso, (ii) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

d) Otros temas relacionados con Instrumentos Financieros -

Se medirá al valor razonable excepto en el caso de: Algunos cambios en el valor razonable de instrumentos financieros de cobertura deban reconocerse en otro resultado integral. Instrumentos de patrimonio sin cotización pública cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad. Si la medida fiable del valor razonable ya no está disponible, se tratará como el costo del instrumento el valor razonable de la última fecha de medición hasta poder determinar una medida fiable del valor razonable sin esfuerzo o costo desproporcionado.

e) Inventarios-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales, el costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

f) Propiedad y equipo -

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo en el momento del reconocimiento inicial menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La Compañía distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil aplicando el método de lineal. El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado.

Las partidas tales como las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta sección cuando cumplan con la definición de propiedades y equipo. En otro caso, estos elementos se clasificarán como inventarios.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f.1. Medición en el momento del reconocimiento -

El costo comprende el precio de compra, incluyendo honorarios legales y de intermediación, aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

f.2. Medición posterior al reconocimiento inicial -

La Compañía elegirá política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo. Una entidad aplicará el modelo del costo a propiedades de inversión cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad sin esfuerzo o costo desproporcionado. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

f.3. Modelo del costo -

Una entidad medirá un elemento de propiedades y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Ítem	Vida útil (En años)
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículo	5
Equipo de Oficina	10
Herramientas	10
Edificios	20
Otros Activos	10

g) Provisiones y contingencias -

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y reconocerá el importe de la provisión como un gasto.

La Compañía medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha de presentación. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, o para transferirla a un tercero en esa fecha.

La Compañía cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

Se revisará y ajustará las provisiones en cada fecha de presentación, para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconocerá en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo. Cuando una provisión se mida por el

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo en que surja.

g.1. Pasivos Contingentes: Es una obligación posible pero incierta o una obligación presente que no está reconocida. Se reconocerá un pasivo contingente como un pasivo, excepto en el caso de las provisiones adquiridas en una combinación de negocios.

g.2. Activos contingentes: La Compañía no se reconocerá un activo contingente como un activo. Se revelará información cuando sea probable la entrada de beneficios económicos a la entidad. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros sea prácticamente cierto, el activo correspondiente no es un activo contingente y, por tanto, es apropiado proceder a reconocerlo.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias -

Bienes Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de vehículos y repuestos en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso pueden ser medidos de manera fiable.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción de ingreso cuando se reconocen las ventas.

Servicios

Los ingresos por servicios de taller de vehículos son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado.

i) Costos por préstamos - --

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

j) Deterioro del valor de los activos -

Una pérdida por deterioro de valor tiene lugar cuando el importe en libros de un activo supera su importe recuperable. Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor inmediatamente en resultados.

i.1. Inventarios: La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender son más bajos que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

i.2. Activos diferentes a los inventarios: Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro, a menos que el activo se registre a un importe revaluado de acuerdo con el modelo de revaluación, cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se tratará como un decremento de la revaluación efectuada.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

k) Beneficios a empleados -

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Se reconocerá el cambio neto en su pasivo por beneficios definidos durante el periodo, distinto de un cambio atribuible a beneficios pagados a empleados durante el periodo o a aportaciones del empleador, como el costo de sus planes de beneficios definidos durante el periodo.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

l) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

m) Impuesto a las Ganancias -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

m.1. Impuesto corriente - El impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

m.2. Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

n) Costos y Gastos -

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

o) Préstamos -

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurre.

p) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 a 45 días.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Composición:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja	1.562	7.599
Banco Pichincha	38.441	108.071
Banco Guayaquil	13.538	68.443
Banco Solidario	597	343
Banco Machala	44	344
Banco Manabí	-	27
Banco Pacifico	79	79
Banco Proamerica	7	7
Banco del Austro	10	10
Cooperativa 29 de Octubre	520	29.215
Total	54.798	214.138

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto Plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no Relacionados	407.022	383.521
Provisión para cuentas incobrables	(4.070)	(3.835)
	<u>402.952</u>	<u>379.686</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	720	6.914
Anticipo proveedores nacionales	24	2.524
Otras cuentas por cobrar	10.549	5.301
	<u>11.293</u>	<u>8.739</u>
Total	<u>414.245</u>	<u>394.425</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por cobrar		
Otras cuentas por cobrar Largo Plazo	2.300	600
	<u>2.300</u>	<u>600</u>
Cambios en la provisión para cuentas dudosas		
Saldos al comienzo del año	3.835	-
Baja o Aumento de Cuentas por Cobrar	235	3.835
	<u>4.070</u>	<u>3.835</u>
Total	<u>4.070</u>	<u>3.835</u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario - Camiones y Vehículos	461.439	287.113
Inventario - Aros y Llantas	1.387	1.257
Inventario - Repuestos y Accesorios de Vehículos	164.914	125.997
	<u>627.740</u>	<u>414.367</u>
Total	<u>627.740</u>	<u>414.367</u>

NOTA 6- PROPIEDAD Y EQUIPO**Composición:**

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios e Instalaciones	160.540	160.540
Maquinarias y Equipo	1.400	1.400
Muebles y Enseres	25.708	25.230
Equipos de Computación	16.177	12.070
Herramientas	5.524	5.524
Vehículos	42.081	21.992
Equipo de Oficina	19.323	19.323
Otros Activos	4.950	4.300
	275.703	250.379
Menos:		
Depreciación acumulada	(132.860)	(108.476)
Terrenos	165.000	165.000
Construcción en curso	462.859	337.469
Total	770.702	644.372
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	644.372	442.649
Adiciones netas	152.108	220.981
Depreciación del año	(25.778)	(19.258)
	770.702	644.372

NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto Plazo		
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	942.147	798.813
Total	<u>942.147</u>	<u>798.813</u>
Otras cuentas por pagar:		
Con el IESS	7.676	5.935
Cuentas por pagar accionistas	40.410	53.856
Anticipos de Clientes	10.101	14.244
Otras cuentas por pagar	9.575	18.427
Subtotal	<u>67.762</u>	<u>92.462</u>
Total	<u>1.009.909</u>	<u>891.275</u>
Largo Plazo		
Otras cuentas por pagar		
Otras cuentas por pagar accionistas	85.734	126.144
Total	<u>85.734</u>	<u>126.144</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la Fuente	9.552	-
Crédito Tributario Anticipo Impuesto a la Renta	911	-
Total	<u>10.463</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	-	15.112
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	27.661	15.942
Total	<u>27.661</u>	<u>31.054</u>

NOTA 8 – IMPUESTOS
(Continuación)

8.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	78.832	79.514
Gastos no deducibles	24.654	71.176
Perdida gravable	<u>103.486</u>	<u>150.690</u>
 Impuesto a la renta causado 25% (1)	<u>25.871</u>	<u>37.673</u>
Anticipo calculado (2)	<u>26.782</u>	<u>22.435</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>26.782</u>	<u>37.673</u>
 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta		
Saldos al comienzo del año	15.112	11.807
Provisión del año	25.871	37.673
Pagos efectuados	(40.983)	(34.368)
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>15.112</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización para compañías exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.
- (2) "Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse en función de los conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, la Compañía determinó como impuesto a la renta de US\$ 25.871; sin embargo, el anticipo del impuesto a la renta del año es de US\$ 26.782. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 25.781 equivalente al impuesto a la renta.

NOTA 8 – IMPUESTOS

(Continuación)

8.3 Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre de 2019, se publicó en el Registro Oficial “Ley de Simplicidad y progresividad fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Un detalle de los principales cambios es como sigue:

Impuesto a la Renta:

Ingresos

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después de pago de impuesto a la renta, distribuciones a favor de sociedad y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes.

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%).

Se incluye como ingresos de fuente ecuatoriana a las provisiones de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Deducciones

Sociedades, excepto banco, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de Intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

A partir del 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

Impuesto Único

Establece el impuesto a la renta único (entre 1% y 2%) al que podrán acogerse los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y - o comercialización local o que se expone a los productos agrícolas, avícolas, pecuario, apícola, canícula y carnes en su estado natural, sin ningún tipo de proceso o tratamiento.

Impuesto al Valor Agregado:

Se gravan con IVA los servicios digitales (prestados o contratados a través de internet), cuyo hecho generador será el momento del pago. El importador de servicios digitales será quien asuma el IVA Aplicable en 180 días.

NOTA 8.3 – IMPUESTOS (Continuación)

Se considera hecho generador el IVA, a la comisión en los servicios de entrega y envío de bienes muebles de naturaleza corporal.

Se agrega como agentes de percepción a los no residentes en Ecuador que presten servicios digitales

Impuesto a los consumos especiales:

Se realizan varias modificaciones a la base imponible, entre otras, un 30% de margen mínimo presuntivo de comercialización y se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con este impuesto, entre otros, fundas plásticas, telefonía móvil a personas naturales.

Impuesto a la Salida de divisas:

Se establece y actualizan las exenciones al Impuesto a la Salida de Divisas en los siguientes casos:

Pagos realizados al exterior por dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de otras sociedades extranjeras o personas no residentes en el Ecuador.

Pagos al exterior rendimientos, ganancias de capital y capital de:

- Valores emitidos por sociedades domiciliadas en Ecuador, que fueron adquiridos en el exterior.
- A inversiones del exterior ingresadas al Mercado de Valores
- Depósitos a plazo fijo o inversiones con recursos del exterior en instituciones del Sistema Financiero Nacional.

Para la exención en pagos por capital e intereses de créditos, se cambia el plazo mínimo a 180 días y se incluye el uso a "inversión en derechos representativos de capital".

Los pagos al exterior en la ejecución de proyectos financiados totalmente por créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, efectuados por empresas extranjeras de nacionalidad de país donante.

Contribución única y Temporal:

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a USD\$ 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	13.912	14.032
Beneficios sociales	10.223	7.139
Total	<u>24.135</u>	<u>21.171</u>

Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	14.032	17.432
Provisión del año	13.912	14.032
Pagos	<u>(14.032)</u>	<u>(17.432)</u>
Total	<u>13.912</u>	<u>14.032</u>

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	26.156	20.918
Bonificación por Desahucio	<u>9.089</u>	<u>6.053</u>
Total	<u>35.245</u>	<u>26.971</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SalDOS al comienzo del año	20.918	16.310
Costo de los servicios del período corriente	4.314	3.023
Costo por intereses neto	1.615	1.259
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	(543)	326
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(148)	-
SalDOS al fin del año	<u>26.156</u>	<u>20.918</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SalDOS al comienzo del año	6.053	4.253
Costo de los servicios del período corriente	1.773	1.036
Costo por intereses	458	324
(Ganancias)/pérdidas actuariales:	910	440
Beneficios pagados	(105)	-
SalDOS al fin del año	<u>9.089</u>	<u>6.053</u>

Aspectos Técnicos

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del periodo de referencia de los respectivos supuestos.

NOTA 11- OBLIGACIONES CORTO PLAZO

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasas de Interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
<u>Porción Corriente</u>				
Banco Pichincha	99.554	70.568	9,84%	Hasta septiembre del 2023
Total	<u>99.554</u>	<u>70.568</u>		

NOTA 12- OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Composición:

	<u>Diciembre 31,</u>			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasas de Interés</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
Banco Pichincha	401.656	328.121	9,84%	Hasta septiembre del 2023
(-) Porción corriente	<u>(99.554)</u>	<u>(70.568)</u>		
Porción no corriente	<u>302.102</u>	<u>257.553</u>		

NOTA 13 - CONTIGENCIAS

De acuerdo a la certificación emitida por el Sr. Byron Moreira Acosta Gerente General de la compañía NEGOCIOS MORACOSTA S.A., considera que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe juicio de tipo administrativo, civil o penal, por lo que no hay necesidad de registrar pasivo alguno.

NOTA 14- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 comprende 255.000,00 participaciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud designó el brote de la enfermedad COVID19 como una emergencia de salud pública de importancia internacional. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo del 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", tomando una serie de medidas para contener su propagación como parte de las medidas sanitarias que se han adoptado para enfrentar esta situación, tanto a nivel local como internacional, se incluyen, entre otras, la restricción de circulación de las personas y el cierre de fronteras, lo cual se espera afecte de manera significativa la actividad económica y los mercados en general.

Para hacer frente a esta pandemia, la compañía NEGOCIOS MORACOSTA S.A., ha implementado una serie de medidas operacionales de refuerzo para velar por la seguridad de sus colaboradores y clientes, ante la expansión de esta pandemia. En tal sentido, la empresa ha puesto en práctica protocolos y procedimientos operacionales siguiendo las recomendaciones dadas por la Autoridad y organismos competentes.

Los efectos de este virus en la demanda de nuestros servicios durante el 2020 y los años venideros aún no han sido evaluados. Esta evaluación será efectuada en el primer semestre del año 2020 en la medida que pueda retomarse las actividades productivas y comerciales del país.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 16 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de NEGOCIOS MORACOSTA S.A., en marzo 11 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de NEGOCIOS MORACOSTA S.A., serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Sr. Byron Moreira Acosta
GERENTE GENERAL



Ing. Mercedes Muriel Villegas
CONTADOR GENERAL