

**VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

**VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A.**, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el notario Séptimo del cantón Ambato, el 22 de noviembre de 2002, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ambato el 23 de noviembre de 2002 mediante Resolución No.02.A.DIC.240 de 23 de noviembre de 2002 con expediente número 36241.

El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua, puede establecer agencias o sucursales en otras provincias previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Su objeto social de **VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A.**, es importar comprar, vender, comercializar, distribuir, alquilar y/o exportar motocicletas y vehículos.

La Administración está a cargo del presidente y Gerente General. La representación legal de la Compañía la ejerce el Gerente General.

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 Moneda Funcional -**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**a.3 Bases de preparación -** Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

Los estados financieros **VIHALMOTOS IMPORTACIONES 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.

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

*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.*

**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.*

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

**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 son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.*

*El costo de los productos terminados comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los gastos de financiamiento.*

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

*El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.*

**f) Propiedades y equipos -**

*Las partidas de propiedades y equipo se miden al costo 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. 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.*

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

**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, planta 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, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

**f.4. Modelo de revaluación** - Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

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

<u>Ítem</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Computación	3
Edificios	20

**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.

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

*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 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.*

**h) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias -**

*Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.*

*Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.*

*Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería y/o prestación del servicio.*

**i) Cuentas por cobrar -**

*Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.*

**j) Costos por préstamos -**

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

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

**k) 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.*

***k.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.*

***k.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.*

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

**l) Beneficios a empleados -**

***l.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -***

*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.*

*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.*

**m) 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.*

**n) 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.*

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

**n.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 período.*

**n.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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.*

**o) 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, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.*

**p) Provisiones -**

*Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.*

*El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.*

**q) 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.*

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

**r) 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 90 días.*

**s) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -**

*Las cuentas por cobrar comerciales otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.*

*Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.*

*Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.*

**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,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	400	400
Banco del Pichincha	923	1.578
Banco Produbanco	44	754
Banco de Guayaquil	303	304
Banco Internacional	203	204
<b>Total</b>	<u>1.873</u>	<u>3.240</u>

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

**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corto Plazo</b>		
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Cientes No relacionados	111.655	58.933
Cientes relacionados, <i>nota 13</i>	14.709	30.583
Provisión cuentas dudosas	<u>(14.514)</u>	<u>(13.979)</u>
Subtotal	111.850	75.537
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipo proveedores nacionales	6.252	3.449
Funcionarios y empleados	369	4
Otras cuentas por cobrar	<u>5.208</u>	<u>457</u>
Total	<u><u>123.679</u></u>	<u><u>79.447</u></u>
<b>Cambios en la provisión de cuentas incobrables</b>		
Saldos al comienzo del año	13.979	9.147
Provisión del año	<u>535</u>	<u>4.832</u>
Total	<u><u>14.514</u></u>	<u><u>13.979</u></u>

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

**Composición:**

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de Mercadería	315.898	393.925
Inventario de Suministros y Materiales	11.198	11.938
Inventario de Mantenimiento	806	806
Inventario de Producción en proceso	3.205	-
(-) Provisión por valor neto de realización	<u>(42.410)</u>	<u>(84.868)</u>
Total	<u><u>288.697</u></u>	<u><u>321.801</u></u>
<b><u>Movimiento de Valor neto de realización:</u></b>		
Saldo inicial	84.868	95.569
Reversiones - bajas	<u>(44.367)</u>	<u>(10.701)</u>
Provisión del año	1.909	-
Saldo final	<u><u>42.410</u></u>	<u><u>84.868</u></u>

## NOTA 6 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Edificios</i>	162.157	162.157
<i>Muebles y enseres</i>	370	370
<i>Equipos de computación</i>	2.499	2.036
<i>Maquinaria y equipo</i>	209.157	189.457
	<hr/>	<hr/>
	374.183	354.020
<i>Menos:</i>		
<i>Depreciación acumulada</i>	(96.334)	(65.793)
	<hr/>	<hr/>
	277.849	288.227
<i>Terrenos</i>	191.091	191.091
	<hr/>	<hr/>
<i>Total</i>	<u>468.940</u>	<u>479.318</u>
<b>Movimiento:</b>		
<i>Saldo al 1 de enero</i>	479.318	505.620
<i>Adiciones netas</i>	19.375	251
<i>Depreciación del año</i>	(29.753)	(26.553)
	<hr/>	<hr/>
<i>Total</i>	<u>468.940</u>	<u>479.318</u>

## NOTA 7- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Corto Plazo</b>		
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	<u>35.295</u>	<u>20.883</u>
<b>Subtotal</b>	<u>35.295</u>	<u>20.883</u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por pagar Relacionadas, <i>nota 13</i>	203.421	179.983
Con el IESS	1.369	1.729
Anticipo de clientes	440	6.027
Con los empleados	4.991	6.346
Otras	<u>3.500</u>	<u>14.438</u>
<b>Subtotal</b>	<u>213.721</u>	<u>208.523</u>
<b>Total</b>	<u>249.016</u>	<u>229.406</u>
<b>Largo Plazo</b>		
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Cuentas por pagar Relacionadas, <i>nota 13</i>	<u>419.553</u>	<u>419.553</u>
<b>Total</b>	<u>419.553</u>	<u>419.553</u>

## NOTA 8 – IMPUESTOS

### 8.1 Activos y pasivos del año corriente

#### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Retención en la fuente	3.937	2.563
Credito tributario IVA	<u>7.343</u>	<u>15.385</u>
<b>Total</b>	<u>11.280</u>	<u>17.948</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado -IVA por pagar y retenciones	349	955
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>265</u>	<u>855</u>
<b>Total</b>	<u>614</u>	<u>1.810</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:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta</b>	1.144	8.931
Gastos no deducibles	5.209	13.761
Amortización de pérdidas tributarias	(2.661)	(6.360)
<b>Generación de diferencias temporarias</b>		
Por valor neto realizable de inventarios	1.909	-
Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	2.380	2.750
<b>Utilidad gravable</b>	<u>7.981</u>	<u>19.082</u>
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>1.756</u>	<u>4.198</u>
<b>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<u><u>1.756</u></u>	<u><u>4.198</u></u>
<b>Movimiento de la provisión de impuesto a la renta</b>		
Provisión del año	1.756	4.198
Pagos efectuados	(1.756)	(4.198)
<b>Saldos al fin del año</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

“De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de los socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales 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.

## **NOTA 8 – IMPUESTOS**

### **(Continuación)**

*Para el año 2019, la Compañía determinó un impuesto a la renta de US\$ 1.756. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 1.756 equivalentes al impuesto a la renta causado.*

### **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.*

## **NOTA 8 – IMPUESTOS**

**(Continuación)**

### **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.*

*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:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	202	1.576
Beneficios sociales	1.927	2.107
<b>Total</b>	<b><u>2.129</u></b>	<b><u>3.683</u></b>

### Los movimientos de participación trabajadores fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	1.576	1.104
Pagos	(1.576)	(1.104)
Provisión del año	202	1.576
<b>Total</b>	<b><u>202</u></b>	<b><u>1.576</u></b>

## NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	4.520	7.060
Bonificación por Desahucio	3.242	3.150
<b>Total</b>	<b><u>7.762</u></b>	<b><u>10.210</u></b>

**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.

El movimiento de Jubilación patronal es el siguiente:

**NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)**

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	7.060	6.269
Costo de los servicios del período corriente	1.390	1.265
Interés neto	572	482
(Ganancias)/pérdidas actuariales	(1.119)	(510)
Efecto de reducciones o liquidaciones anticipadas	(3.383)	(446)
Saldos al fin del año	<u>4.520</u>	<u>7.060</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.

El movimiento de Desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	3.150	3.186
Costo de los servicios del período corriente	1.186	1.115
Interés neto	250	243
(Ganancias)/pérdidas actuariales	62	(399)
Beneficios pagados directamente al trabajador	(1.406)	(995)
Saldos al fin del año	<u>3.242</u>	<u>3.150</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.

**NOTA 10– OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**  
(Continuación)

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.

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 período de referencia de los respectivos supuestos.

**NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS CORTO PLAZO**

**Composición:**

	Diciembre 31,			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasas de</u> <u>interés</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>
<b><u>Porción Corriente:</u></b>				
Banco del Pacífico	34.944	31.706	9,84%	2022
Provisión de intereses por pagar	1.030	1.204		
	<u>35.974</u>	<u>32.910</u>		
<b><u>Tarjeta de crédito:</u></b>				
Diners Club del Ecuador	1.471	-		
American Express	626	-		
	<u>2.097</u>	<u>-</u>		
<b><u>Sobregiros:</u></b>				
Banco del Pacífico	6.114	647		
Total porción corriente	<u>44.185</u>	<u>33.557</u>		

**NOTA 12 – OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS LARGO PLAZO**

**Composición:**

	Diciembre 31,			
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Tasas de</u> <u>interés</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>
Banco Del Pacífico	94.162	125.868	9,84%	2022
<b><u>Porción Corriente:</u></b>				
Banco Del Pacífico	(34.944)	(31.706)		
Total largo plazo	<u>59.218</u>	<u>94.162</u>		

## NOTA 13 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

### Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
ALVARADO JOSE	242	242
ALVARADO ORTIZ CONSTRUCTORES	358	1.968
ALVARADO LASCANO VICTOR HUGO	2.940	-
IMPORTADORA ALVARADO CIA. LTDA.	-	22.277
CORPORACIÓN AUTOMOTRIZ ALVARADO	11.169	6.096
<b>Total, nota 4</b>	<u>14.709</u>	<u>30.583</u>
<b>Otras cuentas por pagar corto plazo</b>		
GLADYS LASCANO	32.700	32.700
ALVARADO LASCANO VICTOR HUGO	145.721	147.283
ALBA PICO	25.000	-
<b>Total, nota 7</b>	<u>203.421</u>	<u>179.983</u>
<b>Otras cuentas por pagar largo plazo</b>		
ALVARADO LASCANO VICTOR HUGO	419.553	419.553
<b>Total, nota 7</b>	<u>419.553</u>	<u>419.553</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de producto	41.737	41.222
Compras	5.147	23.070
Préstamos	-	596.248

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales con terceras partes y las compras se realizaron al precio de mercado. No se han otorgado ni recibido garantías en relación con los saldos y éstos se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

## NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Compañía consiste de USD\$ 243.213 acciones con un valor nominal de 1,00 cada una.

## **NOTA 15 – CONTINGENCIAS**

*De acuerdo con la confirmación recibida del Dr. Freddy Rodríguez García quien está a cargo de la asesoría externa jurídica de la compañía, VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A., con fecha 22 de junio de 2020, se nos informó que durante el año 2019 no han existido procesos judiciales y administrativos que se hayan realizado en contra de la compañía.*

*La Administración de VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A., y sus asesores legales consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos ya que no se tiene ningún proceso judicial y administrativo.*

## **NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES**

*Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de julio de 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 VIHALMOTOS IMPORTACIONES 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 productos y 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 17 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

*Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A., en julio 17 de 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A., serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.*