willi bamberger
Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH, Quito - Ecuador
C. Postal 170508 Po Box 17-01-2794
Tel.: +593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2437438 / +593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE AUDITORIA

CENTRALCAR S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

willi bamberger
Desde 1949

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos-Auditores-Consultores
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto,
Ed. Barón de Carondelet PH, Quito - Ecuador
C. Postal 170508 Po Box 17-01-2794
Tel.:+593.2.2434017 / +593.2.2436513
+593.2.2437438 / +593.2.2439178
wbamberger@willibamberger.com
www.willibamberger-horwath.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
CENTRALCAR S.A.

1. Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de ***CENTRALCAR S.A.,*** *que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

En nuestra opinión, excepto por el asunto mencionado en el párrafo 2.1 de la sección "Fundamento de la opinión con salvedad" los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ***CENTRALCAR S.A.,*** *al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.*

2. Fundamento de la opinión con salvedad

2.1 Tal como se menciona en la Nota 2, ***CENTRALCAR S.A.,*** *prepara sus últimos estados financieros con Normas Internacionales de Información Financiera, en referencia al Acta de Junta General de Accionistas, donde se aprobó un cambio de marco contable a NIIF para Pymes, siendo su transición el periodo terminado 2019 y adopción el periodo que terminará el 31 de diciembre de 2020. Con el antecedente antes expuesto la administración de la compañía decidió no adoptar la Norma Internacional de Información Financiera 16 (NIIF-16 Arrendamientos) cuya fecha de aplicación obligatoria era el 01 de enero de 2019. Debido a esto, los estados financieros de* ***CENTRALCAR S.A.,*** *no incluyen el activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento por aproximadamente US$ 366.235,75 y US$ 376.115,36.*

2.2 Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

2.3 Somos independientes de la compañía ***CENTRALCAR S.A.,*** *en conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética en conformidad con el Código de Ética del International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

2.4 Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Crowe Global correspondent firm Crowe

3. ***Párrafos de Énfasis***

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extiende la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

4. ***Otra Información***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoria de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de Gerencia, si concluimos que existe un error material de esta información tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

5. ***Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Crowe Global corresponding firm Crowe

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto, si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de presentación de la información financiera de la compañía.

6. ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Adicionalmente:

- *Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorreción material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.*

- *Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.*

- *Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.*

- *Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de la empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son*

adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.*

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la compañía, en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que hayamos identificado en el transcurso de la auditoria.

7. ***Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios***

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas de fecha 24 de diciembre de 2015 publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial 660 de 31 de diciembre de 2015, sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de ***CENTRALCAR S.A.,*** *por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.*

Ambato - Ecuador, abril 08 de 2020

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

Lcdo. Marco Yépez Cabezas.
PRESIDENTE
Registro C.P.A No. 11.405

Crowe Global corresponding firm Crowe

CENTRALCAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	314.643,10	155.594,95
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	4.403.297,67	3.547.013,01
Inventarios	6	4.358.070,09	2.857.774,94
Activos por impuestos corrientes	7	376.833,51	155.961,93
Gastos pagados por anticipado		45.955,55	38.430,47
Inversiones corrientes	8	400.518,66	1.912.112,39
Total activos corrientes		**9.899.318,58**	**8.666.887,69**
Activos no corrientes			
Inversiones no corrientes	9	105.928,00	102.928,00
Propiedades y equipos, neto	10	205.550,44	190.487,54
Cuentas por cobrar a largo plazo	5	550.476,03	770.878,10
Otros activos	11	216.716,58	168.324,11
Total activos no corrientes		**1.078.671,05**	**1.232.617,75**
ACTIVOS TOTALES		**10.977.989,63**	**9.899.505,44**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	3.517.253,37	3.272.770,02
Pasivo por impuestos corrientes		60.213,72	60.060,55
Obligaciones laborales corrientes	13	106.213,13	142.776,57
Otras cuentas por pagar	14	658.447,43	523.297,89
Prestamos Bancarios	15	1.644.080,18	841.822,78
Total pasivos corrientes		**5.986.207,83**	**4.840.727,81**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	16	182.430,60	193.074,44
Total pasivos no corrientes		**182.430,60**	**193.074,44**
Pasivos totales		**6.168.638,43**	**5.033.802,25**
PATRIMONIO			
Capital social	17	3.800.000,00	3.800.000,00
Reservas	18	410.920,72	288.801,83
Resultados acumulados		334.782,47	334.782,47
Resultado del ejercicio		263.648,01	442.118,89
Total patrimonio		**4.809.351,20**	**4.865.703,19**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**10.977.989,63**	**9.899.505,44**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Leda. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL

CENTRALCAR S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	19	26.989.802,76	22.750.809,52
Costo de ventas	20	(23.903.355,59)	(20.172.789,54)
Utilidad bruta en ventas		3.086.447,17	2.578.019,98
Gastos operacionales			
Gastos de Ventas	21	(2.287.523,85)	(1.819.013,45)
Gastos Administrativos	21	(148.095,27)	(119.872,28)
Total Gastos operacionales		(2.435.619,12)	(1.938.885,73)
Utilidad en operaciones		650.828,05	639.134,25
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	22	288.988,79	292.956,58
Otros gastos	23	(508.084,20)	(210.871,61)
Total otros ingresos y egresos		(219.095,41)	82.084,97
Utilidad antes de participación trabajadores e *impuesto a la renta*		**431.732,64**	**721.219,22**
Participación trabajadores	24	(64.759,90)	(108.182,88)
Impuesto a la renta corriente	24	(103.324,73)	(170.917,45)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		**263.648,01**	**442.118,89**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Lcda. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL

CENTRALCAR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**3.800.000,00**	**261.299,76**	**287.263,82**	**275.020,72**	**4.623.584,30**
Traspaso de los Resultados del Ejercicio			47.518,65	(47.518,65)	-
Incremento de Reserva legal (Nota 18)		27.502,07		(27.502,07)	-
Dividendos (Nota 18)				*(200.000,00)*	*200.000,00*
Resultado del Ejercicio	-	-	-	442.118,89	(442.118,89)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**3.800.000,00**	**288.801,83**	**334.782,47**	**442.118,89**	**4.865.703,19**
Traspaso de los Resultados del Ejercicio			-	-	-
Incremento de Reserva legal (Nota 18)		44.211,89		(44.211,89)	-
Incremento de Reserva Facultativa (Nota 18)		77.907,00		(77.907,00)	
Dividendos (Nota 18)				(320.000,00)	320.000,00
Resultado del Ejercicio	-	-	-	263.648,01	(263.648,01)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**3.800.000,00**	**410.920,72**	**334.782,47**	**263.648,01**	**4.809.351,20**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Lic. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL

CENTRALCAR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	2019	2018
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	26.298.930,95	21.715.030,42
Pagado a Proveedores	(26.114.330,83)	(20.012.766,61)
Pagado por Obligaciones Laborales	(1.486.279,36)	(1.116.260,46)
Pagado por Otros Gastos	(372.934,66)	(48.733,46)
Por Obligaciones Fiscales	(324.043,14)	(103.537,40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	240.596,32	296.697,48
Efectivo neto usado en actividades operativas	**(1.758.060,72)**	**730.429,97**
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Incremento de inversiones	(3.000,00)	(7.000,00)
Retiros de Propiedad, planta y equipos	67.791,51	43.550,31
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(141.533,77)	(73.591,99)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	**(76.742,26)**	**(37.041,68)**
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones bancarias, netas	802.257,40	841.822,78
Incremento de Certificados de Depósitos a Plazocuentas por cobrar	1.511.593,73	(1.912.112,39)
Dividendos pagados	(320.000,00)	(200.000,00)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	**1.993.851,13**	**(1.270.289,61)**
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	159.048,15	(576.901,32)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	155.594,95	732.496,27
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US$:	**314.643,10**	**155.594,95**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Lcda. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL

CENTRALCAR S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US$)

	2019	2018
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	**263.648,01**	**442.118,89**
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación de Propiedades y Equipos	58.679,36	63.715,97
Provisión para obsolescencia de inventarios	10.800,00	44.400,00
Provisión Cuentas Incobrables	54.989,22	-
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	10.111,27	(6.543,21)
Participación Trabajadores	64.759,90	108.182,88
Impuesto a la renta corriente	103.324,73	170.917,45
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(690.871,81)	(1.015.085,50)
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(7.525,08)	(5.169,64)
(Aumento) Disminución de inventarios	(1.511.095,15)	(321.858,74)
(Aumento) Disminución de otros activos	(48.392,47)	3.738,71
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	(220.871,58)	52.444,77
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar		(20.693,60)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	244.483,35	1.271.746,62
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	135.149,54	162.138,15
Aumento (Disminución) de beneficios a empleados	(122.078,45)	(63.640,61)
Aumento (Disminución) impuestos corrientes por pagar	(103.171,56)	(155.982,17)
Efectivo neto usado en actividades operativas	**(1.758.060,72)**	**730.429,97**

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Lcda. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones

La empresa CENTRALCAR S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 25 de Diciembre del 2008. Su objetivo principal es la celebración de contratos de concesión, agencias, representaciones y especialmente importación de automóviles, motores, camiones, automotores en general, repuestos y partes de dichas maquinas, también podrá realizar actividades de compra y venta, consignación, distribución, importación y exportación de repuestos, llantas, aceites, lubricantes y accesorios de la industria automotriz, así como la reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

El control de la Compañía es ejercido por Santiago Xavier Vivero Cobo en su calidad de Representante Legal.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

CENTRALCAR S.A., prepara sus últimos estados financieros con Normas Internacionales de Información Financiera, en referencia al Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 16 de diciembre de 2019, donde se aprobó un cambio de marco contable a NIIF para Pymes, siendo su transición el periodo terminado 2019 y adopción el periodo que terminará el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo del 2019. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia general y serán presentados a los accionistas para su aprobación.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o

b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir 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 un acuerdo de traspaso; y

c) 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.

- **Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto *de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos* de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para *servicios o compra de bienes, arrendamientos,* los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedades y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, *así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.*

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el *importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.*

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Edificios	60 años	1,68%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 a 15 años	10% y 6,67%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de computación	3 años	33%

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Inversiones no corrientes

Inversiones en asociadas.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria esta entre el 20% y el 50% de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, o como un instrumento financiero o utilizando el método de participación reconociendo cualquier efecto en los resultados del período; no se reconocen pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada en la cual participa.

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

3.10 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Cambios en políticas contables y revelaciones

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Administración de la Compañía decidió no adoptar NIIF 16, y acogerse a NIIF para PYMES para lo cual el año 2020 será considerado como el año de transición, año también durante el cual se aplicará toda la normativa contable para dicha transición.

3.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.11.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo

3.11.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.12 *Beneficios a los empleados*

3.12.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.12.2 *Beneficios a largo plazo*

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios

definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de vehículos y repuestos; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicio de mantenimiento. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Costo y gastos

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

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.

3.11 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIC 1	*Modificación de la definición de "materialidad"* para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Fondo Rotativo Matriz	5,00	5,00
Fondo Rotativo Bolivariana	5,00	5,00
Fondo Caja Chica Ficoa	400,00	0,00
Produbanco	108.380,89	60.012,92
Pichincha	156.076,46	30.702,92
Internacional	14.677,51	2.718,01
Guayaquil	2.085,36	20.180,02
Austro	6.137,63	12.297,08
Bolivariano	8.275,24	5.203,11
Coop.Ahorro y Credito Sierra Centro Ltda	56,19	1.413,12
Coop. Ahorro y Credito KULLKI WASI	275,22	83,22
Coop. Ahorro y Credito JEP	20,00	20,00
COAC Camara de Comercio de Ambato	40,45	22.954,55
COAC Maquita	109,57	
COAC Indigena SAC	39,64	
CACPE Pastaza Ltda.	18.038,94	
COAC Tena Ltda	20,00	
Total	**314.643,10**	**155.594,95**

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2019	2018
Clientes:			
Clientes no relacionadas		4.376.745,11	3.413.784,05
Clientes Relacionadas		22.752,87	244.154,01
Subtotal	(i)	**4.399.497,98**	**3.657.938,06**
Clientes Tarjetas de Credito		5.900,00	-
		4.405.397,98	**3.657.938,06**
Interes por cobrar Clientes		- 180.912,82	- 264.904,11
Subtotal		**4.224.485,16**	**3.393.033,95**
Otras cuentas por cobrar:			
Otras cuentas por cobrar		180.782,61	207.829,08
Empleados		7.348,72	3.988,04
Anticipos		112.470,83	21.283,34
Otros		-	-
Subtotal		**300.602,16**	**233.100,46**
Provisión de cuentas incobrables		- 121.789,65	- 79.121,40
Total		**4.403.297,67**	**3.547.013,01**

(i) Un detalle por vencimiento de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Cuentas por Cobrar corrientes	4.399.497,98	3.657.938,06
Cuentas por Cobrar no corrientes	550.476,03	770.878,10
	4.949.974,01	**4.428.816,16**

Al 31 de diciembre del 2019, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

	2019	
Antigüedad de cartera	**Monto USD $**	**%**
Sin Vencer	3,799,291.78	77%
Vencidas de 1 a 30	397,929.11	8%
Vencidas de 31 a 60	165,247.74	3%
Vencidas de 61 a 90	183,167.95	4%
Vencidas de 91 a 180	203,503.58	4%
Vencidas de 180 a 360	115,324.22	2%
Vencidas más 360 días	85,509.63	2%
Total	**4,949,974.01**	**100%**

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Inventarios Veh.	3.490.858,77	1.833.354,22
Inventarios Rep.	945.799,60	1.094.191,31
Inventarios Transito	1.860,50	1.860,50
Kit entrega vehiculos nuevos	1.982,31	
Provision Baja de Inventario	-82.431,09	-71.631,09
Total	**4.358.070,09**	**2.857.774,94**

Nota 7 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Impuesto a la Renta personal 2019	2,909.15	0.00
Credito Tributario Iva	145,452.47	18,348.97
Credito Tributario Imp.Renta 2019	90,858.93	-
Saldo a Favor credito tributario 2016	137,612.96	137,612.96
Total	**376,833.51**	**155,961.93**

Nota 8 Inversiones corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las inversiones temporales corresponde a los siguientes certificados de depósitos, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Certificados de Depósitos en Cooperativa Sierra Centro:		
Vence en 30 días	168.113,83	205.909,40
Vence entre 31 a 60 días	168.113,83	323.115,71
Vence entre 61 a 90 días	15.822,75	254.350,11
Vence entre 91 a 120 días	0,00	247.057,91
Vence entre 121 a 180 días	31.645,50	307.435,53
Vence entre 181 a 365 días	15.822,75	574.243,73
Subtotal	**399.518,66**	**1.912.112,39**
Fideval- Fondo	1.000,00	-
Total	**400.518,66**	**1.912.112,39**

Nota 9 Inversiones No corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan las siguientes inversiones, registradas por el método del costo, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Inversiones Datasierra S.A.	30.000,00	30.000,00
Acciones Kerygmaseg	73.928,00	70.928,00
Inversiones Grupo MEPAC	2.000,00	2.000,00
Total	**105.928,00**	**102.928,00**

(i) Inversiones Datasierra S.A. al 31 de diciembre del 2019 estan constituidas por 30.000 acciones y 2018 están constituidas por 25.000 acciones al valor de US$ 1,00 por cada *acción (25% de participación).*

(ii) Acciones Kerygmaseg al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas por 73.928 acciones al valor de US$ 1,00 por cada acción (6,6% de participación) valoradas al valor nominal de USD $ 1,00 por cada acción.

(iii) Inversiones Corsorcio Grupo MEPAC al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un valor de US$.2.000.

Nota 10 Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2019
Costos:					
Equipo y Herramientas	202.679,60	4.723,85	(18.805,88)	-	188.597,57
Muebles y Enseres	174.183,54	6.750,00	(55.240,88)	-	125.692,66
Vehículos	91.001,46	115.185,14	(114.820,75)	(535,42)	90.830,43
Equipo de Computo	12.733,29	12.012,58	(4.659,57)	-	20.086,30
Equipo Electronico	4.264,86	8.477,50		-	12.742,36
Total depreciables	**484.862,75**	**147.149,07**	**(193.527,08)**	**(535,42)**	**437.949,32**
Total costos	**484.862,75**	**147.149,07**	**(193.527,08)**	**(535,42)**	**437.949,32**
Depreciación acumulada:					
Equipo y Herramientas	(114.009,70)	(19.737,04)	18.805,77	0,28	(114.940,69)
Muebles y Enseres	(133.753,96)	(14.492,42)	55.240,47	(1,61)	(93.007,52)
Vehiculos	(39.127,43)	(17.892,01)	47.030,34	(5.079,02)	(15.068,12)
Equipo de Computo	(6.794,65)	(5.665,11)	4.659,65	0,54	(7.799,57)
Equipo Electronico	(689,47)	(893,36)	(0,08)	(0,07)	(1.582,98)
Total depreciación acumulada	**(294.375,21)**	**(58.679,94)**	**125.736,15**	**(5.079,88)**	**(232.398,88)**
Total neto	**190.487,54**				**205.550,44**

Nota 11 Otros activos

Los otros activos no corrientes amortizaciones se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Garantias Instalaciones Bolivariana	28.000,00	28.000,00
Garantia Instalaciones Ficoa	4.000,00	
Adecuaciones,construccion, mantenimie	653.801,24	555.027,76
Licencias Sistema Kairos	46.080,00	28.800,00
Proyecto ASSA	25.200,00	25.200,00
(-) Amortización Acumulada	-540.364,66	-468.703,65
Total	**216.716,58**	**168.324,11**

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores no relac.	3.500.329,47	3.209.863,68
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	16.923,90	62.906,34
Total	**3.517.253,37**	**3.272.770,02**

Nota 13 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Décimos cuartos	13,230.39	10,019.89
Décimos terceros	5,518.04	7,012.22
Sueldos y salarios	2,129.42	1,257.61
Fondos de Reserva	523.11	466.20
Participación Trabajadores	65,607.88	109,030.86
Aportes al IESS	19,204.29	14,989.79
Total	**106,213.13**	**142,776.57**

Nota 14 Otras cuentas por pagar

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Anticipos de Clientes	317.228,83	213.789,89
Otros Anticipos	1.526,90	1.174,97
Otras cuentas por pagar	339.691,70	308.333,03
Total	**658.447,43**	**523.297,89**

Nota 15 Préstamos Bancarios

Al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017, los préstamos bancarios, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Interes %	2019	2018
Banco Bolivariano			
Préstamo hipotecario	7.75%		(124,999.97)
Banco Internacional			
Préstamo hipotecario	8.95%	(1,455,642.10)	
Pichincha		-	-
Préstamo hipotecario	8.95%	(187,365.91)	(419,731.82)
ASICOMECUADOR			
Préstamo hipotecario		(1,072.17)	
COAC Camara de Comercio Ambato			
Préstamo hipotecario	8.50%		(297,090.99)
TOTAL		**(1,644,080.18)**	**(841,822.78)**

Nota 16 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Jubilación Patronal	172,071.83	183,924.57
Desahucio	10,358.77	9,149.87
Total	**182,430.60**	**193,074.44**

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente detalle:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2019
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	183.924,57	-	(11.852,74)	-	172.071,83
Bonificación Desahucio	9.149,87	(8.902,37)	-	10.111,27	10.358,77
Total no corriente	**193.074,44**	**(8.902,37)**	**(11.852,74)**	**10.111,27**	**182.430,60**
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	**183.924,57**				**172.071,83**
Bonificación Desahucio	**9.149,87**				**10.358,77**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Nota 17 Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US$ 3.800.000,00 y está constituido por 3.800.000,00 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Nota 18 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 por la Reserva Legal y Reserva Facultativa

Legal.-. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa.- *Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores*, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 por la Reserva Legal, Reserva Facultativa. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Reserva legal	315.577,84	271.365,95
Reserva Facultativa	95.342,88	17.435,88
Total	**410.920,72**	**288.801,83**

Mediante Acta de Junta General de Accionistas, de fecha 28 de marzo de 2019, los accionistas resolvieron por unanimidad el destino de las utilidades del periodo 2018, designando que del total de US$ 397.907,00, luego de ser destinado lo obligatorio para reserva legal se envíe a Reserva Facultativa US$ 77.907,00 y el saldo de US$ 320.000,00 se distribuya en favor de los accionistas.

Nota 19 Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta como sigue, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Ventas de Bienes	(29.687.266,42)	(22.288.337,46)
Ventas de Servicios	(2.546.107,44)	(3.123.772,29)
Descuento en Ventas	868.505,52	936.257,47
Devolucion en ventas	4.375.065,58	1.725.042,76
TOTAL	**(26.989.802,76)**	**(22.750.809,52)**

Nota 20 Costo de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los costos de las ventas de bienes y servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Costo Vtas 1	25.349.236,38	21.186.684,83
Reconocimiento GM Rebates	(882.414,79)	(599.216,68)
Reconocimiento GM Pol.Comercial	(563.466,00)	(414.678,61)
TOTAL	**23.903.355,59**	**20.172.789,54**

Nota 21 Gastos de venta y administración

En los años terminados el 31 de diciembre 2019 los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018	2019	2018
	Gastos de Ventas		Gastos Administrativos	
Gastos de Personal	1.270.226,07	922.610,21	137.497,88	108.690,49
Servicios al Personal	30.799,75	14.258,85	634,55	517,09
Servicios generales	636.277,53	557.014,05	5.314,62	5.678,52
Suministros y materiales	27.197,78	23.045,29	368,25	507,32
Gastos de Viaje	20.461,20	13.135,83	63,37	52,00
Servicios de Mantenimiento	30.799,95	10.675,05	1.610,54	502,37
Cuotas y contribuciones	32.174,20	29.181,99	-	-
Atenciones	2.326,28	3.132,58	572,38	175,10
Depreciaciones	57.909,44	60.597,81	769,92	3.115,97
Amortizaciones	70.412,57	43.869,77	1.248,44	-
Comisiones a terceros	37.518,53	42.450,29	-	
Otros gastos operacionales	71.420,55	99.041,73	15,32	633,42
Total	**2.287.523,85**	**1.819.013,45**	**148.095,27**	**119.872,28**

Nota 22 Otros ingresos

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Int. Ganados Financiamiento Directo	2,336.55	-
Rendimientos financieros	141,049.65	156,319.89
Otros Intereses Ganados	6,429.44	7,431.12
Int. Ganado Ctas. Ctes.	289.53	13,296.48
Utilidad en Venta de Activos	14,421.15	4,421.43
Otros de Menor Cuantía	177.07	39.95
Otros Ingresos	29,234.58	53,372.18
Ingreso Seguro Vehículos Clientes	5,000.35	1,850.88
Comision a TERCEROS	2,513.56	-
Intereses Inversiones	45,310.97	-
Ingreso Provision Jubilacion Patronal	11,852.74	-
Otros Ingresos GM (V)	4,780.40	9,729.12
Ingresos Clientes especiales (V)	25,592.80	46,495.53
Total	**288,988.79**	**292,956.58**

Nota 23 Otros gastos

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Otros de Menor Cuantia.	188.62	88.09
Otros Gastos Bancarios	7,243.58	3,283.87
Produbanco: Intereses Wholesale	85,647.38	26,319.81
Otros Egresos	15,935.63	2,384.29
Contribucion Operacion Crédito	20,567.06	15,288.85
COAC Camara de Comercio interes	40,575.30	0.00
Comisiones Tarjetas de Crédito	17,510.11	5,271.65
Bco Bolivariano: Interés Préstamo	1,890.21	29,030.82
Sobregiro Ocasional	4,829.88	2,151.16
Catalogos	11,398.69	6,564.18
Capacitacion y entrenamiento	8,917.57	8,348.29
Trabajos Fuera	89,055.43	27,652.37
Bco Pichincha: Interés Prestamo	34,112.98	9,625.87
Servicios Bancarios (dinners)	100.47	0.00
Altas y bajas de inventario	0.96	0.00
Trabajos Latoneria	12,976.45	0.00
Parqueadero Empleados	810.00	0.00
Deducible seguro indemnizacion	1,405.42	0.00
Gastos no deducibles	10,784.74	0.00
Bco.Internacional prestamos	67,897.65	0.00
Otros gastos legales clientes	-2,371.16	1,092.00
Honorarios Willi Bamberguer	0.00	8,569.97
Honorarios medico ocupacional	0.00	1,637.69
Seguridad Industrial	0.00	721.43
Cargos Administrativos Sist.Finan.Wholesale	70,907.23	54,441.27
Proyecto ASSA - CC	7,700.00	8,400.00
Total	**508,084.20**	**210,871.61**

Nota 24 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

La determinación es como sigue:

	Descripción	2019	2018
	Utilidad del Ejercicio	431.732,64	721.219,22
(-)	Participación Trabajadores	64.759,90	108.182,88
	Utilidad Antes de IR	**366.972,74**	**613.036,34**
(-)	Ingresos exentos	11.852,74	-
(+)	Participacion a trabajadores provenientes ingresos exentos(15% Art 46)	1.777,91	
(+)	Gastos No Deducibles	56.401,01	70.633,46
	Utilidad Gravable	**413.298,92**	**613.036,34**
	Impuesto a la Renta Causado		
	Tarifa del 25%	**103.324,73**	**170.917,45**
	Anticipo calculado 2018		
	(Casillero 879 declaración impuesto a la renta 2016)	**96.064,08**	**126.305,85**
	Anticipo pagado en julio y septiembre 2017	-	58.706,92
	Anticipo pendiente de pago 3era. Cuota	-	67.598,93
	Anticipo calculado	**96.064,08**	**126.305,85**
	Total Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	**96.064,08**	**126.305,85**
	Impuesto a la renta causado	**103.324,73**	**170.917,45**
	(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	- 98.119,58	- 73.215,37
	(-) Anticipo pagado	96.064,08	- 58.706,92
	(-) Credito tributario Imp.Renta	-	- 31.412,96
	Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	**- 90.858,93**	**7.582,20**

Nota 25 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Compañía Relacionada	Saldo S/ Libros Al 01-01-2018	Préstamos Otorgados Sin Intereses	Servicios Facturados	Bienes Facturados	Alquileres	Servicios Recibidos	Bienes Recibidos	Otras Operaciones	Total	Saldo S/ Libros Al 31-12-2019
Cuentas por cobrar										
Automotores de la Sierra	19,081.87	-	40,308.31	311,580.66	-16,800.00	-	-	-	335,088.97	13,547.04
Autosierra	217,032.52	-	5,307.28	745.23	-	-	-	-	6,052.51	808.70
Datasierra	0.00	-	-	-	-	-	-	-	0.00	0.00
Llantasierra	152.09	-	1,518.53	725.79	-	-	-	-	2,244.32	2,055.42
Vehysa	1,278.95	-	10,122.62	0 00	-	-	-	-	10,122.62	1,790.15
Reencauchadora de la Sierra	-		4,713.72	-	-	-	-	-	4,713.72	4,551.56
Total	**237,545.43**	**0.00**	**61,970.46**	**313,051.68**	**-16,800.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**358,222.14**	**22,752.87**
Cuentas por pagar										
Automotores de la Sierra	51,352.66	-	-	-	-	41,547.09	571,500.69	-	613,047.78	13,341.60
Autosierra	430.40	-	-	-	-	86.26	1,369.94	-	1,456.20	148.15
Bienes y Raices de la Sierra	6,692.00	-	-	-	42,000.00	-	-	-	42,000.00	-
Datasierra	3,849.10	-	-	-	-	10,613.96	-	-	10,613.96	-
Llantasierra	352.11	-	-	-	-	-	6,029.80	-	6,029.80	1,637.65
Vehysa	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00	-
Reencauchadora de la Sierra	-	-	-	-	-	2,238.46	-	-	2,238.46	1,796.50
Total	**62,676.27**	**-**	**-**	**-**	**42,000.00**	**54,485.77**	**578,900.43**	**-**	**675,386.20**	**16,923.90**

Nota 26 Remuneraciones al personal clave de la gerencia

El personal clave determinado por la gerencia de la compañía y su remuneración se presenta acorde al siguiente detalle:

	2019	2018
Sueldos y salarios	124.665,97	108.101,89
TOTAL	124.665,97	108.101,89

Nota 27 Contratos y contingencias

27.1 Contratos

No existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

27.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias de carácter significativos que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 28 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta 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 tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 29 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, aranceles etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La mejora en el sector automotriz responde, entre otros, a la eliminación de salvaguardias y de los cupos de importación, así como a la bajada del impuesto al valor agregado (IVA) en 2 puntos porcentuales y la entrada en vigor, el pasado 1 de enero, del acuerdo con la Unión Europea.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 30 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extendió la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

Ing. Santiago Vivero
GERENTE GENERAL

Lcda. Geny Armijos
CONTADORA GENERAL