

AUTOMEKANO CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	6	1.581.305	1.093.821
Cuentas por cobrar comerciales, neto		7	10.589.735	8.103.629
Otras cuentas por cobrar		8	66.876	61.426
Pagos anticipados		9	1.410.498	256.423
Inventarios		10	21.159.085	14.949.538
Otros activos corrientes			54.060	55.699
Total activos circulantes			<u>34.861.560</u>	<u>24.520.535</u>
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto		11	2.629.895	2.491.101
Otros Activos		12	78.561	87.495
Total activos no circulantes			<u>2.708.456</u>	<u>2.578.597</u>
Total activos	US\$		<u>37.570.016</u>	<u>27.099.132</u>
<u>PASIVOS</u>				
Pasivos circulantes				
Obligaciones financieras	US\$	13	11.220.726	8.330.861
Cuentas por pagar		14	15.865.738	10.291.356
Pasivos acumulados		17	524.149	564.955
Total Pasivos Corrientes			<u>27.610.612</u>	<u>19.187.172</u>
Pasivos largo plazo				
Obligaciones Patronales Largo Plazo		18	153.589	278.176
Total pasivo Largo Plazo			<u>153.589</u>	<u>278.176</u>
Total Pasivos	US\$		<u>27.764.201</u>	<u>19.465.348</u>
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital	US\$	19	3.500.000	3.500.000
Reservas Legal		19	331.731	217.377
Reserva Facultativa		19	4.202.118	1.983.780
Otros resultados integrales			121.763	-
Pérdidas acumuladas		19	(400.065)	(400.065)
Resultado del ejercicio			2.050.268	2.332.692
Total patrimonio de los socios	US\$		<u>9.805.815</u>	<u>7.633.784</u>
Total pasivo y patrimonio de los socios	US\$		<u>37.570.016</u>	<u>27.099.132</u>

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

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	61.025.230	40.863.274
Otros Ingresos		257.087	679.544
Costos y gastos de operación			
Costos		<u>(49.904.546)</u>	<u>(31.654.760)</u>
Utilidad bruta		11.377.771	9.888.059
Gastos administrativos	20	(1.051.577)	(785.485)
Gastos Ventas	21	(6.226.203)	(5.004.061)
Gasto Financieros	22	(947.125)	(631.834)
Utilidad en operación		<u>3.152.865</u>	<u>3.466.680</u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		131.942	100.349
Otros gastos		<u>(83.464)</u>	<u>(1.492)</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>48.479</u>	<u>98.857</u>
Utilidad antes de impuestos		<u>3.201.344</u>	<u>3.565.537</u>
Participación trabajadores	17	(480.202)	(534.831)
Impuesto a la renta corriente	16	(669.398)	(743.627)
Impuestos diferidos	16	(1.477)	45.612
Resultado del ejercicio	US\$	<u><u>2.050.268</u></u>	<u><u>2.332.692</u></u>

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

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados		Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
					Perdidas	Utilidades		
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	3.500.000	217.377	1.285.799	-	(400.065)	105.291	592.690	5.301.093
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	592.690	(592.690)	-
Transferencia a reserva facultativa	-	-	697.981	-	-	(697.981)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.332.692	2.332.692
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	3.500.000	217.377	1.983.780	-	(400.065)	-	2.332.692	7.633.784
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	2.332.692	(2.332.692)	-
Apropiacion reserva legal	-	114.354	-	-	-	(114.354)	-	-
Transferencia a reserva facultativa	-	-	2.218.338	-	-	(2.218.338)	-	-
Ganacias y perdidas actuariales	-	-	-	121.763	-	-	-	121.763
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	2.050.268	2.050.268
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	3.500.000	331.731	4.202.118	121.763	(400.065)	-	2.050.268	9.805.815

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

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Año terminado</u> <u>Dic 2019</u>
<i>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</i>	
Efectivo recibido de clientes	58.923.900
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(60.984.161)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(2.060.261)
<i>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</i>	
Adquisición propiedad planta y equipo	(365.712)
Bajas y ventas de activos fijos	23.593
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(342.119)
<i>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</i>	
Efectivo recibido por obligaciones financieras	2.889.864
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento	2.889.864
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	487.485
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.093.821
Efectivo y equivalentes al final del año	1.581.305
<i>Conciliación de la utilidad neta con actividades de inversión</i>	
Utilidad del ejercicio	2.050.268
<i>Ajustes:</i>	
Provisión Incobrables y bajas	96.501
Reversión cuentas incobrables	(97.699)
Reversión deterioro de inventarios	(5.907)
Depreciación acumulada	203.325
Amortizaciones	97.102
Participación trabajadores	480.202
Impuesto a la Renta	669.398
Jubilación Patronal y Desahucio	42.980
Ajustes y pagos jubilación patronal y desahucio	(45.805)
<i>Cambios netos en activos y pasivos:</i>	
Cuentas por cobrar	(2.484.908)
Otras cuentas por cobrar	(5.451)
Pagos anticipados	(1.154.075)
Inventarios	(6.203.640)
Otros activos	(86.528)
Cuentas por pagar	4.904.984
Pasivos acumulados	(521.007)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(2.060.261)

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

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i>	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros</i>	9
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables</i>	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	18
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	20
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	20
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales</i>	21
<i>Nota 8 – Otras cuentas por cobrar</i>	21
<i>Nota 9 – Pagos anticipados</i>	22
<i>Nota 10 – Inventarios</i>	22
<i>Nota 11 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo</i>	23
<i>Nota 12 – Otros activos</i>	25
<i>Nota 13 – Obligaciones financieras</i>	25
<i>Nota 14 – Cuentas por pagar</i>	26
<i>Nota 15 – Compañías relacionadas y socios</i>	26
<i>Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido</i>	28
<i>Nota 17 – Pasivos acumulados</i>	30
<i>Nota 18 – Pasivos Acumulados largo plazo</i>	30
<i>Nota 19 – Patrimonio de la Compañía</i>	32
<i>Nota 20 – Gastos administrativos</i>	33
<i>Nota 21 – Gastos de ventas</i>	34
<i>Nota 22 – Gastos financieros</i>	34
<i>Nota 24 – Principales contratos y acuerdos</i>	35
<i>Nota 25 – Administración de riesgos financieros</i>	35
<i>Nota 26 – Eventos subsecuentes</i>	36

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1 – Entidad que reporta

La compañía **AUTOMEKANO CIA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 20 de enero de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de enero de 2005.

La compañía tiene como objetivo social la compra y venta, intermediación, consignación, correturía, permuta, distribución, arrendamiento, importación y exportación de automotores, vehículos camiones, así como de acoplados, tractores, motores nuevos y usados, importación. Compra y venta, permuta, consignación y representación es de repuestos y accesorios, cubiertas, cámaras, combustibles, lubricantes, lavado y engrase de vehículos incluida la explotación de estaciones de servicio, así como productos y subproductos, mercaderías industrializadas o no en general cualquier otro artículo para vehículos, automotores, sin restricción ni limitación alguna a su importación y exportación y la reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios. Servicios integrales de automotores, incluyendo el mismo todas las reparaciones y mantenimiento inherente a esos rodados ya sea en la parte mecánica, eléctrica, tapicería, accesorios, reparación o recambio de partes de carrocería, su pintura lustrado, terminación, recambio de cristales y alineación de direcciones. Acondicionamiento de automotores 0km y sus posteriores servicios de garantía por cuentas y orden de concesionarios oficiales, ajustándose estos trabajos a las especificaciones de las fábricas. Así también para el mejor logro de sus fines podrá dedicarse a la adquisición y/o importación de repuestos, partes de carrocerías y accesorios de automotores para su utilización en sus talleres o reventa de los mismos autorizados por la Ley que se relacionen con el objetivo de la compañía o que sean convenientes para su cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por le IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.2 Bases de medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Uso de estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden definir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

3.1 Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2 Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial, a la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

3.4. Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondientes contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido, cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva, la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Inventarios

Los inventarios correspondientes productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, estos están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, el costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren, la propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso, cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

Deterioro de los Activos

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporáneas entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma Las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias

Deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea deducible.

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

Obligaciones por beneficios post empleo

La compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a los estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando las tasas de interés determinada por el perito.

La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Participación a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

- **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.581.305	-	1.093.821	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	10.589.735	-	8.103.629	-
Otras cuentas por cobrar	66.876	-	61.426	-
Pagos anticipados	1.410.498	-	256.423	-
Inventarios	21.159.085	-	14.949.538	-
Otros activos	54.060	-	55.699	-
Total activos financieros	34.861.560	-	24.520.535	-
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	11.220.726	-	8.330.861	-
Cuentas por pagar	15.865.738	-	10.291.356	-
Pasivos acumulados	524.149	153.589	564.955	278.176
Total pasivos financieros	27.610.612	153.589	19.187.172	278.176
Instrumentos financieros netos:	7.250.948	(153.589)	5.333.364	(278.176)

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	11.011	9.901
Bancos Locales		1.570.294	1.083.911
Bancos del Exterior		-	9
	US\$	1.581.305	1.093.821

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales	US\$	7.765.003	7.137.367
Clientes relacionados		2.807.682	967.839
Tarjetas de crédito		79.256	61.827
Provisión cuentas incobrables <i>(a)</i>		(62.206)	(63.404)
	US\$	<u>10.589.735</u>	<u>8.103.629</u>

a) Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial		63.404	124.120
Provisión		62.206	158.695
Bajas		34.295	-
Reversiones		(97.699)	(219.411)
Saldo final		<u>62.206</u>	<u>63.404</u>

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Empleados	US\$	14.074	8.338
Deudores Varios		48.061	52.106
Otras Cuentas por Cobrar		4.742	982
	US\$	<u>66.876</u>	<u>61.426</u>

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipo proveedores	US\$	985.413	243.100
Otros pagos anticipados		10.606	13.223
Servicio de Rentas Internas		414.480	100
	US\$	1.410.498	256.423

Nota 10 – Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventario de vehículos	US\$	7.545.704	3.322.043
Inventario de maquinaria		1.095.436	1.468.745
Inventario repuestos		3.080.060	2.324.276
Inventario talleres		85.800	100.148
Inventario en proceso		-	25.424
Inventario Accesorio Vehículos		5.833	5.833
Inventario en tránsito		9.444.020	7.806.743
Provisión Deterioro		(97.768)	(103.675)
	US\$	21.159.085	14.949.538

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Activo Neto
Terrenos	764.685	-	764.685	764.685	-	764.685
Herramientas	174.701	-	174.701	170.543	-	170.543
Edificios	1.398.680	(412.242)	986.438	1.398.680	(369.376)	1.029.303
Muebles y enseres	247.019	(176.617)	70.402	209.784	(164.693)	45.092
Equipos de oficina	20.773	(13.814)	6.960	19.004	(12.449)	6.555
Vehículos	842.084	(327.495)	514.589	681.567	(298.805)	382.761
Equipos de Taller	242.325	(190.077)	52.249	215.251	(179.304)	35.947
Equipos de Computación	181.639	(121.767)	59.872	177.001	(120.786)	56.214
	3.871.906	(1.242.011)	2.629.895	3.636.515	(1.145.414)	2.491.101

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Herramientas	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Vehículos	Equipos de Taller	Equipos de Computación	Total
<u>Costo histórico</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	764.685	95.033	1.396.180	190.425	17.137	591.458	199.897	126.635	3.381.450
Adición	-	76.168	2.500	19.420	2.511	322.987	14.960	57.548	496.094
Redasificaciones	-	(80)	-	(60)	253	(7.225)	621	(109)	(6.599)
Vantas/ Bajas	-	(578)	-	-	(897)	(225.654)	(227)	(7.074)	(234.430)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	764.685	170.543	1.398.680	209.784	19.004	681.567	215.251	177.001	3.636.515
Adición	-	4.590	-	40.923	1.987	258.432	26.642	33.139	365.712
Redasificación	-	(432)	-	-	-	-	432	-	-
Vantas/ Bajas	-	-	-	(3.689)	(218)	(97.915)	-	(28.500)	(130.321)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	764.685	174.701	1.398.680	247.019	20.773	842.084	242.325	181.639	3.871.906
<u>Depreciación acumulada</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	(326.521)	(150.629)	(11.212)	(462.182)	(163.495)	(112.091)	(1.226.130)
Gasto del periodo	-	-	(42.855)	(14.064)	(1.431)	(64.806)	(15.952)	(14.501)	(153.609)
Vantas/ Bajas	-	-	-	-	194	228.183	143	5.806	234.325
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	(369.377)	(164.693)	(12.449)	(298.806)	(179.304)	(120.787)	(1.145.414)
Gasto del periodo	-	-	(42.865)	(13.586)	(1.576)	(105.809)	(10.773)	(28.716)	(203.325)
Vantas/ Bajas	-	-	-	1.661	211	77.120	-	27.736	106.728
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	(412.242)	(176.617)	(13.814)	(327.495)	(190.077)	(121.767)	(1.242.011)
Activo fijo neto	764.685	95.033	1.069.659	39.796	5.925	129.276	36.402	14.544	2.629.895

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Otros activos

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de otros activos fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	US\$	285.001	229.297
Adecuación Locales		88.061	58.898
Licencias		3.300	-
Activos diferidos		24.442	45.612
Amortización acumulada		(322.244)	(246.312)
	US\$	<u>78.561</u>	<u>87.495</u>

Nota 13 – Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras corto plazo <i>(a)</i>			
Banco Pichincha	US\$	900.000	444.272
Banco Internacional		4.086.849	544.364
Banco Bolivariano		-	1.120.000
Banco Pacifico		699.153	972.233
Cartas de Crédito		-	954.110
Préstamo Terceros		2.215.731	1.949.272
Préstamos por Relacionados <i>(Nota 15 literal b)</i>		3.112.050	2.195.018
Intereses por Pagar		206.943	151.593
Total obligaciones corto plazo	US\$	<u>11.220.726</u>	<u>8.330.861</u>

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a) *Por el año 2019 la conformación de préstamos es la siguiente:*

Institución	Operación	Origen	Vencimiento	Tasa	Corriente	Año 2019	
						Largo plazo	Saldo
Pichincha	3515921-00	27/11/2019	25/05/2020	8.95%	900.000,00	-	900.000,00
Internacional	500306270	10/04/2019	05/04/2020	8,50%	817.077,75	-	817.077,75
Internacional	545748	18/07/2019	14/01/2020	8,50%	793.771,00	-	793.771,00
Internacional	500306351	10/10/2019	04/10/2020	8,25%	2.000.000,00	-	2.000.000,00
Internacional	500306369	15/11/2019	13/02/2020	8,50%	476.000,00	-	476.000,00
Paífico	40202275	23/08/2019	19/02/2020	8,95%	699.153,00	-	699.153,00
5.686.001,75						-	5.686.001,75

Nota 14 – Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	US\$ 12.646.554	8.320.931
Acreeedores	2.174.219	589.909
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	44.958	45.726
Nómina por Pagar	186.056	111.939
Anticipo clientes	361.679	524.535
Servicio de Rentas Internas	265.378	627.016
Otras Cuentas por Pagar	186.895	71.300
	US\$ 15.865.738	10.291.356

Nota 15 – Compañías relacionadas y socios

Las operaciones entre Compañías, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

a) *Accionistas*

AUTOMEKANO CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Santiago Vásconez Callejas	1.243.000	36%
Hernán Vásconez Callejas	1.143.000	33%
Carmen Vásconez Callejas	282.000	8%
Isabel Vásconez Callejas	275.000	8%
Cecilia Vásconez Callejas	275.000	8%
Dolores Vásconez Callejas	70.500	2%
Andrea Naranjo Vásconez	70.500	2%
José Naranjo Vásconez	70.500	2%
Juan Naranjo Vásconez	70.500	2%
	3.500.000	100%

Con fecha 30 de septiembre del año 2019 ante el notario Sexto del Cantón Ambato y mediante Participación y Adjudicación de Bienes Muebles se realizó la cesión de participaciones por parte de la Sra. Dolores Vásconez Callejas, a favor de Sr. José Martín Naranjo Vásconez, Srta. Andrea Isabel Naranjo Vásconez, y el Sr. Juan Pablo Naranjo Vásconez, por un valor de setenta mil quinientos (70,500.00) participaciones a cada uno, lo cual representa el 25% del valor de US\$ 282,000.00 que hasta el 2018 le pertenecía a la Sra. Dolores Vásconez Callejas.

b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas son como siguen:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019	2018
Hernan Vásconez	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	400.000	150.000
Santiago Vásconez	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	780.000	430.000
Cecilia Vásconez	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	100.000	100.000
Carmen Vásconez	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	163.230	150.000
Isabel Vásconez	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	928.820	850.000
Dolores Vásconez Callejas	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	520.000	515.018
Martin Naranjo	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	120.000	-
Andrea Naranjo	Préstamo	Ecuador	Menos de una año	100.000	-
				3.112.050	2.195.018

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con accionistas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido

a) Un resumen del Impuesto a la Renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	669.398	743.627
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	669.398	743.627

b) Impuesto a la Renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	2.721.142	3.030.706
Más (menos)		
Gastos no deducibles	153.114	224.657
Renta exenta	-	(21.643)
Ingresos exentos	-	3.246
Deducciones adicionales	(196.665)	(262.460)
Utilidad gravable	2.677.591	2.974.506
Tasa legal del impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	669.398	743.627
Anticipo impuesto a la renta (1)	-	126.767

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

c) Impuesto a la Renta diferido

Las transacciones de la compañía en el periodo 2019 generaron un impuesto diferido que corresponde al deterioro de inventarios por un valor de US\$ 1,476.74

d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

Reformas Tributarias

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entro 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

Nota 17 – Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Décimo tercer sueldo	US\$	18.444	12.016
Décimo cuarto sueldo		25.504	18.108
15% Participación trabajadores		480.202	534.831
	US\$	524.149	564.955

Nota 18 – Pasivos Acumulados largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación	US\$	102.411	243.867
Desahucio		51.178	34.309
	US\$	153.589	278.176

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieran 25 años de servicio para una misma compañía tiene derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos al retiro. Además, dicho Código establece que al término de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

La compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existen la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos a asignar activos para estos beneficios.

Reserva para jubilación patronal

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio	US\$	243.867	199.678
Costo laboral por servicios actuales		15.643	58.082
Interés neto (costo financiero)		6.383	9.794
Perdida (ganancia) actuarial		2.616	-
Ajustes años anteriores		(166.097)	-
Reversión de reservas trabajadores salidos		-	(23.688)
Saldo al final	US\$	102.411	243.867

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio	US\$	34.309	27.789
Costo laboral por servicios actuales		7.557	9.519
Interés neto (costo financiero)		3.135	1.378
Perdida (ganancia) actuarial		1.723	-
Ajustes		5.923	-
Pagos		(1.470)	(4.378)
Saldo al final	US\$	51.178	34.309

Nota 19 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 3,500,000.00 en participaciones, con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva Facultativa.- La Ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar la reserva especial. La junta general de socios decide el porcentaje y el fin específico de estos fondos.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

Utilidad por participación: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad del periodo	2.050.268	2.332.692
Promedio ponderado de número de acciones	3.500.000	3.500.000
	0,59	0,67

Nota 20 – Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto personal	<i>US\$</i>	608.527	478.000
Depreciación		203.025	146.434
Arriendos		40.633	51.535
Mantenimiento		48.130	29.585
Movilización		19.773	14.099
Gasto guardiana privada		20.247	13.760
Amortizaciones		18.442	11.652
Servicios básicos		13.552	10.177
Software		12.403	9.296
Honorarios profesionales		16.592	7.075
Gastos varios		15.941	7.062
Alimentación y hospedaje		9.581	3.847
Servicio de terceros		22.761	2.081
Correspondencia y fletes		1.971	882
	<i>US\$</i>	1.051.577	785.485

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 – Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gasto personal	US\$	2.434.039	1.990.315
Publicidad		1.412.767	1.083.855
Gastos de gestión en ventas		473.390	134.935
Arriendos		344.354	230.578
Mantenimiento		194.461	181.584
Movilización		152.039	105.521
Servicio de terceros		139.169	120.039
Combustible		138.692	79.319
Amortizaciones		116.403	57.469
Correspondencia y fletes		115.050	135.303
Gasto agasajos, eventos, y ferias		102.162	150.075
Deterioro de cartera		95.499	32.864
Provisión, deterioro, y bajas		90.594	317.405
Seguridad privada		79.834	60.592
Útiles de oficina		72.695	63.752
Impuestos y contribuciones		59.421	52.084
Honorarios profesionales		57.275	59.860
Alimentación y hospedaje		57.269	44.388
Servicios básicos		53.981	36.752
Software		19.239	19.591
Gastos varios		10.730	21.142
Impuestos, contribuciones, y otros		6.116	13.938
Servicio de terceros		1.022	12.700
	US\$	6.226.203	5.004.061

Nota 22 – Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gastos bancarios	US\$	67.163	42.437
Intereses a terceros		455.281	367.435
Intereses préstamos bancarios		424.682	221.963
	US\$	947.125	631.834

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 24 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía no mantiene contratos a largo plazo o contratos importantes a revelar.

Nota 25 – Administración de riesgos financieros

- **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

- **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuando al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los accionistas.

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros, los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

AUTOMEKANO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

Nota 26 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.
