

AUTOEXPRESS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

AUTOEXPRESS C.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

Abril 1 de 2020

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **AUTOEXPRESS C.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUTOEXPRESS C.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AUTOEXPRESS C.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **AUTOEXPRESS C.A.** de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a su Empresa, 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 de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Empresa y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Empresa, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2020, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

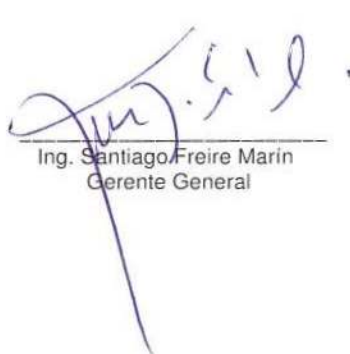
Registros:
SC-RNAE 005

AUTOEXPRESS C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	322.831	233.428
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	2.031.829	2.179.216
Inventarios	7	700.866	779.207
Impuestos corrientes	8	20.000	29.993
Otros activos corrientes		3.551	1.960
		3.079.077	3.223.804
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1.004.469	1.393.179
Impuestos diferidos	8	9.627	5.385
Propiedades de inversión	10	290.996	-
		1.305.092	1.398.564
Total activo		4.384.169	4.622.368
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	376.917	732.567
Impuestos corrientes	8	125.929	235.655
Beneficios a empleados	12	192.645	270.494
		695.491	1.238.716
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	12	65.098	51.021
		65.098	51.021
Total pasivo		760.589	1.289.737
Patrimonio			
Capital social	13	8.000	8.000
Reserva legal		45.827	45.827
Reserva de capital		5.987	5.987
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		476.050	476.050
Resultados de ejercicios anteriores		2.750.399	1.941.608
Resultado integral del ejercicio		337.317	855.159
		3.623.580	3.332.631
Total pasivo y patrimonio		4.384.169	4.622.368


Ing. Santiago Freire Marín
Gerente General


Ing. Andrea Medina
Contadora

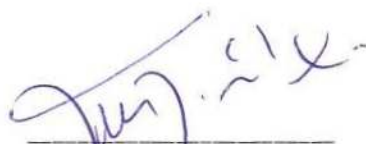
AUTOEXPRESS C.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	14	3.956.197	5.894.036
Costo de ventas	15	(2.419.280)	(3.620.456)
Utilidad bruta		1.536.917	2.273.580
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		10.000	-
Gasto de ventas	16	(400.419)	(382.340)
Gastos administrativos y generales (a)	17	(669.820)	(796.680)
Ingreso (costo) financiero, neto		(752)	6.958
Resultado antes de impuesto a la renta		475.926	1.101.518
Impuesto a la renta	8	(138.609)	(246.359)
Resultado integral		337.317	855.159
 Utilidad por acción		 42,16	 106,89

(a) A diciembre 31 de 2019 este rubro incluye USD. 83.987 de participación a trabajadores en las utilidades.
(2018: USD 194,385) Ver notas 8, 12, 17.



Ing. Santiago Freire Marín
Gerente General



Ing. Andrea Medina
Contadora

AUTOEXPRESS C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2017	8.000	45.827	5.987	476.050	1.694.925	246.683	2.477.472
Transferencia a resultados de acumulados (a)					246.683	(246.683)	-
Resultado antes de deducciones legales						1.101.518	1.101.518
Impuesto a la renta						(246.359)	(246.359)
Saldo a Diciembre 31, 2018	8.000	45.827	5.987	476.050	1.941.608	855.159	3.332.631
Transferencia a resultados acumulados					855.159	(855.159)	-
Ajuste a ejercicios de resultados anteriores (b)					(46.368)		(46.368)
Resultado antes de deducciones legales						475.926	475.926
Impuesto a la renta						(138.609)	(138.609)
Saldo a Diciembre 31, 2019	8.000	45.827	5.987	476.050	2.750.399	337.317	3.623.580

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de junio de 2017.

(b) Determinación del SRI con fecha 14 de agosto de 2019. Resolución N° 101012019RREC047157.

Ing. Santiago Freire Marín
Gerente General

Ing. Andrea Medina
Contadora

AUTOEXPRESS C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4.003.335	4.735.011
Pagos a proveedores	(2.608.188)	(3.875.330)
Pagos a empleados	(1.080.014)	(646.572)
Impuesto a la renta	(228.337)	-
Intereses cobrados (pagados), neto	(752)	6.958
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	86.044	220.067
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Venta de propiedad, planta y equipo	10.000	45.250
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(6.641)	(140.171)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	3.359	(94.921)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	-	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	89.403	125.146
Efectivo y equivalentes al inicio del año	233.428	108.282
Efectivo y equivalentes al final del año	322.831	233.428


Ing. Santiago Freire Marin
Gerente General
Ing. Andrea Medina
Contadora

AUTOEXPRESS C.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	337.317	855.159
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	104.354	108.685
Gasto por provisión para cuentas malas	-	2.824
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3.957	9.764
Participación a trabajadores	83.987	194.385
Impuesto a la renta	138.609	246.359
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	(10.000)	-
	320.907	562.017
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	47.138	(1.159.025)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(228.337)	-
(Aumento) disminución de inventarios	78.341	(161.887)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(313.524)	161.333
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(155.798)	(37.530)
	(572.180)	(1.197.109)
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	86.044	220.067



Ing. Santiago Freire Marin
Gerente General



Ing. Andrea Medina
Contadora

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

AUTOEXPRESS C.A., fue constituida mediante Escritura Pública en la ciudad de Quito - Ecuador, el 13 de noviembre de 1987, la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 001 el 6 de enero de 1988 con la denominación de Metzera S.A.C.I.; cambio su nombre a Autoexpress C.A. el 15 de marzo de 1990, con escritura que fue inscrita en el Registro Industrial con el Nro. 045. La compañía reformó sus estatutos mediante escritura pública el 30 de enero de 1990 la que fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 023 el 11 de marzo del mismo año. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es brindar asistencia administrativa, de personal, de servicios, de todo lo relacionado con el desarrollo de las actividades comerciales en general, también podrá establecer talleres de reparación, mantenimiento y brindar la prestación de servicios mecánicos en general.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de AUTOEXPRESS C.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros publicada en el Registro oficial 39 del 13 de septiembre de 2019; Resolución No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC. emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada el 28 de diciembre de 2017 y Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

Cada vez que fue necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

2.3 Moneda funcional:

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

2.4. Materialidad o Importancia Relativa

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden individualmente o en su conjunto influir en las decisiones económicas que tomen los usuarios de los estados financieros. La materialidad depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

2.5 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.5.1 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos, fondos líquidos de inversión y valores negociables de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

2.5.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

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

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.5.3 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" son valoradas al costo menos depreciación, agotamiento acumulado y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Equipo de talleres	10
Instalaciones	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

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

2.5.4 Deterioro del valor de los activos:

Activos Financieros no Derivados

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Administración considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y sistemática de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

2.5.5 Costos de préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.5.6 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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

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

2.5.7 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido reconocidos de acuerdo a la NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

2.5.8 Provisiones

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.5.9 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.5.10 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.
- Los activos que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Las condiciones contractuales del activo dan lugar en fechas especificadas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros que no cumplen con las condiciones anteriores son posteriormente medidos a valor razonable con cambios en resultados.

No obstante a lo anterior, la Compañía puede realizar las siguientes elecciones irrevocables en el momento del reconocimiento inicial de un activo financiero:

La Compañía podría irrevocablemente elegir presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados;

La Compañía podría irrevocablemente designar un activo financiero que cumple los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral para medirlo a valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero, menos reembolsos del principal, más la amortización acumulada, utilizando el método de tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

Además, el valor en libros bruto de un activo financiero es el costo amortizado del activo financiero antes de ajustarlo por cualquier corrección de valor por pérdidas. El ingreso por intereses se reconoce usando el método de tasa de interés efectiva para activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, el ingreso por interés se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para activos financieros que han convertido posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio.

Para activos financieros que se convierten posteriormente en activos con deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses es reconocido aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en períodos de reporte posteriores, el riesgo de crédito del instrumento financiero con deterioro de valor crediticio mejora de manera tal que el activo financiero ya no tiene deterioro de valor crediticio, el ingreso por intereses se reconoce aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Activos financieros clasificados a Valor Razonable Con Cambios en Otro Resultado Integral (VRCCORI)

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI.

Son inicialmente medidos a su valor razonable más costos de transacción.

Posteriormente, los cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros como resultado de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio, pérdidas y ganancias por deterioro, e ingresos por intereses calculados usando el método de tasa de interés efectiva son reconocidos en el resultado del período.

Los importes reconocidos en resultados son los mismos que habrían sido reconocidos en resultados si estos instrumentos financieros hubieran sido medidos a costo amortizado.

Todos los otros cambios en el valor en libros de estos instrumentos financieros son reconocidos en otro resultado integral y acumulados en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

Cuando estos instrumentos financieros son dados de baja, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidos en otro resultado integral son reclasificadas a resultados.

Instrumentos de patrimonio designados para ser medidos a VRCCORI

En el reconocimiento inicial, la Compañía puede realizar una elección irrevocable (sobre una base de instrumento por instrumento) para designar inversiones en instrumentos de patrimonio para ser medidas a VRCCORI. La designación como VRCCORI no está permitida, si el instrumento de patrimonio es mantenido para negociar o si es una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se le aplica NIIF 3.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado (excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz).

Las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a VRCCORI son inicialmente medidas a su valor razonable más costos de transacción. Posteriormente, son medidas a su valor razonable reconociendo las pérdidas y ganancias de cambios en el valor razonable en otro resultado integral y acumuladas en la "Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral" en el patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

La ganancia o pérdida acumulada no será reclasificada a resultados al momento de vender los instrumentos de patrimonio, en su lugar, serán transferidas a resultados retenidos.

La Compañía ha designado todas sus inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidas para negociar para ser medidas a VRCCORI en la aplicación inicial de NIIF 9. Los dividendos sobre estas inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en resultados cuando la Compañía tenga derecho a recibir el dividendo, sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el dividendo y el importe del dividendo puede ser medido de forma fiable, a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Los dividendos son incluidos en otros ingresos en el estado de resultados.

Instrumentos financieros medidos a Valor Razonable Con Cambios en Resultados (VRCCR).

Los activos financieros que no cumplen el criterio para ser medidos a costo amortizado o a VRCCORI son medidos a VRCCR. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de patrimonio son clasificadas para ser medidas a VRCCR, a menos que la Compañía designe un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar o una contraprestación contingente originada en una combinación de negocios para ser medido a VRCCORI, en su reconocimiento inicial.
- Los activos financieros que han sido en el momento del reconocimiento inicial designados de forma irrevocable como medido al VRCCR, si tal designación elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes. La Compañía no ha designado ningún instrumento financiero para ser medido a VRCCR.

Los activos financieros designados como VRCCR son medidos a valor razonable al cierre de cada periodo de reporte, con las ganancias o pérdidas a valor razonable reconocidos en resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o intereses ganados sobre el activo financiero y es incluida como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconocerá una corrección de valor por Pérdidas Crediticias Esperadas ("PCE") sobre activos financieros que se miden a costo amortizado o a VRCCORI, cuentas por cobrar clientes, deudores varios y otros deudores (Especificar que cuentas contables afectan). No se reconoce una pérdida por deterioro para inversiones en instrumentos de patrimonio.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los importes recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

Adicionalmente, al dar de baja una inversión en un instrumento de deuda clasificado a VRCCORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral es reclasificada a resultados.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Clasificación como deuda o patrimonio.

Los instrumentos de deuda y patrimonio emitidos por la Compañía se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo o a VRCCR.

Pasivos financieros medidos a VRCCR.

Los pasivos financieros se clasifican al VRCCR cuando el pasivo financiero es (i) una contraprestación contingente que sería ser pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios a la que se aplica IFRS 3, (ii) mantenido para negociar, o (iii) se designa a VRCCR.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro cercano; o
- En su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados, que la Compañía gestiona conjuntamente y para la cual tiene evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Es un derivado, excepto por los derivados que sean un contrato de garantía financiera o hayan sido designados como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto a un pasivo financiero mantenido para negociar o contraprestación contingente que sería pagada por el adquirente como parte de una combinación de negocios puede ser designado como VRCCR al momento del reconocimiento inicial si:

- Tal designación elimina o reduce significativamente alguna incongruencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o

- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos financieros o pasivos financieros o ambos, el cual se administra y evalúa sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con la documentada estrategia de inversión o de administración del riesgo de la Compañía, y se provea internamente información sobre ese grupo, sobre la base de su valor razonable; o

- Forme parte de un contrato que contenga uno o más instrumentos derivados implícitos, y NIIF 9 permita que la totalidad del contrato sea designado como a VRCCR.

Los pasivos financieros a VRCCR se registran a valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida en los cambios del valor razonable en el estado de resultados en la medida que no sean parte de una designada relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier interés obtenido sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de ingresos/gastos financieros en el estado de resultados integral.

Sin embargo, para pasivos financieros designados a VRCCR, el importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo se reconocen en otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo en otros resultados integrales crearía o incrementaría una asimetría contable en resultados. El importe remanente del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio de un pasivo financiero que son reconocidos en otros resultados integrales no son posteriormente reclasificados a resultados; en su lugar, son transferidos a resultados retenidos una vez dado de baja el pasivo financiero.

Las pérdidas o ganancias sobre contratos de garantía financiera o compromisos de préstamos emitidos por la Compañía que sean designados por la Compañía para ser medidos a VRCCR se reconocen en resultados.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.5.11 Ingresos provenientes de Contratos con Clientes

Los ingresos provenientes de la venta de productos y servicios en el curso de las actividades ordinarias de la compañía, están principalmente relacionados a la venta de repuestos y los servicios de taller, son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos se reconocen cuando una obligación de desempeño es satisfecha. La norma incluye además orientación sobre temas específicos relacionados con el reconocimiento de ingresos y requiere un mayor nivel de revelaciones.

La compañía reconoce los ingresos por un importe que la compañía espera recibir a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

De acuerdo a los contratos existentes con clientes y del portafolio de productos que ofrece la compañía, se ha determinado que la única obligación de desempeño es la venta de bienes, por lo tanto no espera que se presenten impactos en el reconocimiento de ingresos, ya que al igual que con las anteriores normas, el reconocimiento del ingreso se realiza en el momento en el que el control del activo es transferido al cliente, y ocurre con la entrega del mismo en el territorio nacional, así mismo con la ocurrencia de la transferencia del riesgo en la operación de ventas al exterior según los icoterms acordados en la transacción.

La compañía basa su estimación de devoluciones y descuentos sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

Consideración Variable

Los contratos o acuerdos comerciales con clientes otorgan derecho a devolución únicamente por calidad defectuosa en el empaque o producto y la originada en el proceso de fabricación y/o transporte, así mismo otorga el derecho a descuentos comerciales y condicionados, todo esto enmarcado en la política de clientes y según la transacción comercial vigente para la organización. Actualmente, la compañía reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, incluyendo sus devoluciones y descuentos y en todos los casos es posible medirlo de manera fiable, es decir libre de incertidumbre sobre la ocurrencia de la contraprestación por parte de los clientes.

2.5.12 Instrumentos Financieros Derivados

Los derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha en que se celebra el contrato y son permanentemente medidos a su valor razonable.

Los instrumentos financieros derivados se registran a su valor razonable a través del estado de resultados, cualquier cambio en el valor razonable de estos derivados se reconoce inmediatamente en el estado de resultados como "otras ganancias/pérdidas, neto"

La ganancia o pérdida relacionadas con la porción efectiva de los derivados se reconoce en el estado de resultados como "ingresos financieros" o "gastos financieros"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

2.5.13 Reconocimiento de Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que ocurran los hechos económicos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción, independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios, son un elemento esencial en ellos.

2.5.14 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera Nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía debe aplicar cuando corresponden las modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y los contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración se ha acogido a las opciones contempladas en la norma para los arrendatarios, que permiten no reconocer en el balance el pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente a contratos de arrendamiento de activos de bajo valor (importe equivalente a 5.000 USD) y arrendamientos a corto plazo (arrendamientos por un período igual o inferior a un año).

Se ha llevado a cabo una revisión específica del inventario de contratos de arrendamiento a fin de clasificarlos como arrendamientos operativos de acuerdo a la norma anterior, así como determinar si contratos de servicios son susceptibles de ser calificados como arrendamiento de acuerdo a la nueva norma, no habiendo surgido ninguna diferencia significativa como resultado de dicho análisis.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Como consecuencia del nuevo tratamiento contable de los arrendamientos, la compañía se encuentra en análisis del impacto que puede ocasionar esta en sus Estados Financieros.

Modificación de la NIIF 9 “Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa”:

El IASB modificó la NIIF 9 de tal forma que los activos financieros que incorporan cláusulas de amortización o cancelación anticipadas que puedan dar lugar a una compensación negativa razonable por la finalización anticipada del contrato son elegibles para ser medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

La compañía no espera que la norma tenga impacto significativo sobre sus Estados Financieros.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La compañía no espera que la norma tenga impacto significativo sobre sus Estados Financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La compañía no espera que la norma tenga impacto significativo sobre sus Estados Financieros.

2.5.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2020. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
NIIF 3	Combinaciones de negocios - Clarificaciones a la definición de Negocio	Enero 1, 2020
NIC 1 - NIC 8	Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la Información Financiera, para alinear la definición de "materialidad".	Enero 1, 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

NIIF 17: Contratos de seguros

El 18 de mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 Contratos de seguro, que proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. La nueva norma reemplazará a la NIIF 4 Contratos de seguro y exige que los contratos de seguro se midan utilizando los flujos de efectivo de cumplimiento actuales y que los ingresos se reconozcan a medida que se brinda el servicio durante el período de cobertura. La norma entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de noviembre de 2021. La Compañía está evaluando el impacto si lo hubiere de la adopción de esta nueva norma.

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

El 22 de octubre de 2018 IASB publicó estas modificaciones, las cuales aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- a) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- b) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- c) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- d) restringen las definiciones de un negocio o de productos, centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- e) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no son un negocio.

Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a transacciones cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que comience a partir del 01 de enero de 2020. La Compañía no ve inicialmente un efecto mientras no se realice una combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de "material o con importancia relativa"

– El 31 de octubre de 2019 el IASB publicó estas modificaciones, cuyo objetivo es mejorar la comprensión de la definición de material o con importancia relativa, coordinando la redacción de la definición en las NIIF y en el "Marco Conceptual" para evitar la posibilidad de confusión que surge de definiciones diferentes; incorporando requerimientos de apoyo en la NIC 1 en la definición para darles más prominencia y aclarar su aplicabilidad; y suministrando las guías existentes sobre la definición de material o con importancia relativa en un solo lugar, junto con la definición.

Esta modificación afecta principalmente el párrafo 7 de la NIC 1, el párrafo 5 de la NIC 8, y elimina el párrafo 6 de la NIC 8, y es aplicable de forma prospectiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2020.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso contable:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, debe utilizar la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador (al final del período sobre el que se informa).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

3.5 Impuesto a la renta diferido: La Compañía al realizar la estimación de sus impuestos diferidos considera que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	2018
<u>Activos financieros medidos al costo neto</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	322.831	233.428
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	2.031.829	2.179.216
Total	2.354.660	2.412.644
<u>Pasivos financieros medidos al costo neto</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras	376.917	732.567
Total	376.917	732.567

4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

4.3 Administración de Riesgos Financieros

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como son: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de ésta. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

4.3.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera; en ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

4.3.2 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de venta y de cobranza. Este proceso contempla que la prestación de servicios, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y controles de gestión de riesgo.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

4.3.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimientos a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema en caso de ser necesario.

La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones de riesgo AA, y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

4.3.4 Riesgo de capital

La Compañía cumple con el objetivo mantener un adecuado nivel de patrimonio, y el de maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.120	1.245
Bancos	171.711	105.809
Inversiones temporales	150.000	126.374 *
Total	322.831	233.428

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen sus recursos tienen una calificación de riesgo AA y AAA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

A Diciembre 31 de 2019, corresponde a dos operaciones con el Banco del Austro S.A. a tasas del 5% y 7% y plazos de 91 y 361 días.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

a) <u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	50.984	484.068 *
Clientes relacionados	1.933.913	1.565.481 **
Cuenta por cobrar a relacionados	1.006	1.006 ***
Deudas de funcionarios y trabajadores	18.029	17.096
Anticipo a proveedores	25.474	129.806
Otras cuentas por cobrar	20.520	1.578
	2.049.926	2.199.035
Provisión para cuentas malas	(18.097)	(19.819)
Total	2.031.829	2.179.216

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La compañía registró en resultados en el año 2018 USD 2.824 por la provisión de cuentas malas, en el año 2019 de acuerdo al análisis realizado la Compañía no tiene cuentas deterioradas. La provisión de cuentas incobrables que mantiene en el activo la empresa podría ser insuficiente para cubrir la cartera que pasa los 360 días de vencimiento.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	TOTAL	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	Más de 360 días
Seguros Equinoccial S.A.	16.957	2.040	-	14.917	-	-	-	-
Aseguradora del Sur C.A.	7.431	2.139	-	4.324	968	-	-	-
Impartes S.A.	5.874	4.674	-	998	202	-	-	-
Generali Ecuador Compañía de Seguros S.A.	3.747	1.469	-	-	2.278	-	-	-
Zurich Seguros Ecuador S.A.	3.727	3.361	-	-	367	-	-	-
Carrera Sánchez Edwin Fernando	2.750	-	-	-	-	2.750	-	-
Hyunmotor S.A.	2.010	-	-	1.884	125	-	-	-
Gamapartes Cía. Ltda.	1.520	-	-	-	-	1.520	-	-
Equinorte S.A.	1.279	-	-	-	-	-	-	1.279
Liberty Seguros S.A.	1.126	1.126	-	-	-	-	-	-
Chalco Velez Marlon Eduardo	1.011	1.011	-	-	-	-	-	-
Comercializadora IOKARS S.A.	787	-	-	787	-	-	-	-
Otros menores	2.765	1.210	-	886	-	-	-	669
TOTAL	50.984	17.030	-	23.796	3.941	4.270	-	1.947

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	TOTAL	Corriente	1 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	MÁS DE 360 DÍAS
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	628.974	42.903	-	7.710	25.326	78.051	474.646	337
Fisum S.A.	612.949	13.751	-	2.416	16.674	29.328	31.473	519.306
Quito Motors S.A.C.I.	320.688	33.680	3.558	74.457	28.282	111.121	41.685	27.906
Autoeastern S.A.	209.460	39.335	-	94.114	76.010	-	-	-
Kmotor S.A.	45.892	13.868	-	18.170	13.855	-	-	-
Asiuto S.A.	26.508	18.524	-	7.863	-	121	-	-
Armacar S.A.	19.722	5.043	-	9.954	4.212	513	-	-
Autohyun S.A.	18.993	18.993	-	-	-	-	-	-
Seguros Unidos S.A.	13.425	6.652	-	6.514	200	60	-	-
Quito Mercantil Automotriz MERQUIAUTO S.A.	7.395	3.702	-	3.693	-	-	-	-
Starmotors S.A.	7.055	4.143	-	2.007	719	88	96	-
Neoauto S.A.	7.017	6.270	-	-	-	747	-	-
Ecsyauto S.A.	6.808	605	-	1.408	3.858	938	-	-
Intrans Ecuador S.A.	2.572	616	-	926	1.008	22	-	-
Indianegocios S.A.	1.986	1.986	-	-	-	-	-	-
Aekia S.A.	1.239	-	-	-	-	-	329	910
Indian Motos INMOT S.A.	905	339	-	565	-	-	-	-
Recordmotor S.A.	691	112	-	-	-	-	-	579
Industrial Motorizadas INDUMOT S.A.	679	679	-	-	-	-	-	-
J&E Marketing y Publicidad S.A.	577	-	-	-	577	-	-	-
Cochez S.A.	339	339	-	-	-	-	-	-
Logística Automotriz Manta LOGIMANTA S.A.	38	-	38	-	-	-	-	-
TOTAL	1.933.913	211.542	3.596	229.796	170.723	220.989	548.230	549.038

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

*** Los saldos de la cuenta por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1.006	1.006
Total	1.006	1.006

7. Inventarios

Este rubro, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y accesorios	488.715	509.191
Inventario de Químicos	71.352	80.581
Inventario de talleres	45.338	54.592
Mercadería en tránsito	95.461	134.843
Total	700.866	779.207

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de ventas de productos y servicios prestados que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 2.419.280 y USD 3.620.456 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

De acuerdo al análisis efectuado por la Compañía no se tiene inventario deteriorado.

8. Impuestos corrientes

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

a) Activos por impuestos corrientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	3.528
IVA pagado a proveedores	17.133	21.153
Crédito tributario de IVA	2.867	5.313
Total	20.000	29.993

b) Pasivo por impuestos corrientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.182	2.573
IVA cobrado	30.211	51.112
Impuesto a la renta	94.536	181.970
Total	125.929	235.655

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

c) Conciliación tributaria - contable	2019	2018
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	559.914	1.295.903
Participación a trabajadores	(83.987)	(194.385)
Utilidad antes de impuestos	475.927	1.101.518
Gastos no deducibles	23.389	24.488
Ingresos exentos	(3.082)	-
Deducciones permitidas por ley	(1.665)	(140.568)
Generación / Reversión de diferencias temporarias (IMPUESTOS DIFERIDOS) informativo	15.151	21.540
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	462	-
Base imponible	510.182	1.006.978
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 28% y 25%	142.851	251.744 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	33.011 **
Impuesto a la renta causado	142.851	251.744
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(48.315)	(69.775)
Impuesto a la renta por pagar	94.536	181.969

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Para el ejercicio económico 2018, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto causado como impuesto a la renta del ejercicio. Para el periodo 2019 se eliminó en anticipo determinado por lo tanto la compañía registro el Impuesto a la renta determinado en el estado de resultados.

d) Impuesto sobre las ganancias diferido

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Saldo inicial del período	5.385	-
Impuesto diferido reconocido en el resultado del período	4.242	5.385
Saldo final del período	9.627	5.385

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

e) Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en Resultados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	142.851	251.744
Impuesto a la renta diferido	(4.242)	(5.385)
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>138.609</u>	<u>246.359</u>

f) Movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

Diferencias temporarias

Estado de situación

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios de empleados - No corrientes	34.382	21.540
<i>Efecto en el impuesto diferido en resultados</i>		
Activo por impuesto diferido neto	9.627	5.385

Estado de resultados integral

Diferencias temporarias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios de empleados - No corrientes	15.150	21.541
<i>Efecto del impuesto diferido en resultados</i>		
Gasto por impuesto a la renta diferido	4.242	5.385

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

g) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida / Ganancia antes del impuesto a la renta	510.182	1.006.978
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la ganancia antes de impuesto a la	142.851	251.744
*La tasa de impuesto a la renta para el período	28%	25%
<i>Ajustes por diferencias permanentes</i>		
<i>Más (menos):</i>		
Gastos no deducibles	9.635	11.507
	2%	1%
Otros	(1.200)	(35.142)
	-0,2%	-3%
Tasa impositiva efectiva	<u>30%</u>	<u>23%</u>

h) Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contratos de exploración y explotación de recursos no

AUTOEXPRESS C.A. no debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

i) Situación Fiscal

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria

El 30 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Código tributario

Establece derechos a los sujetos pasivos entre ellos:

- Acceder a las actuaciones administrativas;
- El sujeto pasivo debe ser informado sobre sus derechos al inicio del control o fiscalización;
- Obtener devoluciones de impuestos con intereses sin necesidad de solicitarlos;
- Reconocimiento de beneficios que le sean aplicables;
- Solicitar constancia en actas de la documentación exhibida o entregada y de todas las manifestaciones verbales que se realicen, por parte de los servidores y de los contribuyentes dentro de los procesos administrativos.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considerarán como ingresos, los provenientes de jubilaciones patronales o desahucio que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios y que han sido utilizados como gasto deducible conforme lo establecido en la ley.
- Se considera exentos del impuesto a la renta: la capitalización de utilidades; inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de la LORTI.
- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado la composición societaria.
- Se exoneran del Impuesto a la renta, las inversiones nuevas y productivas a favor de: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

Gastos Deducibles

- Se establece que en la deducibilidad del Impuesto a la Renta y en los intereses pagados y devengados en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común calificados por la autoridad pública competente.
- "No serán deducibles los costos o gastos por contratos de arrendamiento mercantil o leasing cuando la transacción tenga lugar sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto pasivo, de partes relacionadas con él o de su cónyuge o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; ni tampoco cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza, salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra sea mayor o igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí."
- Serán también deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o por profesionales en la materia, con relación al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas y autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Se pueden deducir también el 100% adicional del patrocinio a deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados.
- Hasta en un 150% serán gastos deducibles, los patrocinios de eventos artísticos y culturales.
- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$ 100,000 no podrán deducir gastos personales, excepto gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas (aplicable para el ejercicio económico 2020).

Anticipo del Impuesto a la renta

- Este será de forma voluntaria, el pago será el equivalente al 50% de la renta causada del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones que le hayan sido efectuadas.

Impuesto al Valor Agregado

- Los servicios digitales como por ejemplo Netflix, Spotify, etc. gravan 12% de IVA

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Con tarifa 0% de IVA gravan los registros de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube; maquinaria, embarcaciones, equipos de navegación para el sector pesquero artesanal; el servicio de carga eléctrica por instituciones públicas o privadas para vehículos cien por ciento eléctricos.

- IVA 0 % en plantas, flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas. Así como también glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye en el régimen de exención de ISD, pagos por concepto de dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes, con domicilio en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, siempre que dentro de su cadena de propiedad no tengan a personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Ecuador.

- Se eliminó la temporalidad del mínimo de 360 días calendario para la exención de amortización de capital e intereses por créditos otorgados (180 días); pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital de inversiones provenientes del exterior y que ingresaron al Mercado de Valores; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital por valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador (y que hayan sido adquiridos en el exterior) cuyo destino haya sido el financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de depósitos a plazo fijo o inversiones en instituciones del sistema financiero nacional, siempre y cuando el pago no sea entre partes relacionadas.

ICE

- Las bebidas gaseosas con azúcar, cerveza industrial y energizantes con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida también gravan el 10 % del ICE.

- Las fundas plásticas, tendrán la aplicación de una tarifa progresiva para los ejercicios 2020 (USD 0,04), 2021 (USD 0,06), 2022 (USD 0,08). Entra en vigencia 90 días después de publicada la Ley.

Se encuentran exentos de ICE:

- Vehículos motorizados eléctricos; furgonetas y camiones hasta 3,5 toneladas de carga, fundas plásticas para uso industrial, agrícola, agroindustria, de exportación, para productos congelados las que contengan como mínimo 50% de materia prima reciclada post consumo, y fundas plásticas utilizadas como empaque primario.

- Se modifican las reglas para la determinación de las bases imponibles de este impuesto.

Se determina un Régimen impositivo para las microempresas de acuerdo al COPCI.

Reformas al código orgánico de la producción, comercio e inversiones

- Los exportadores podrán solicitar la devolución simplificada de tributos al comercio exterior, la devolución será automática una vez presentada la Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por la parte de la SENA. Lo mencionado previamente no aplica para la devolución de IVA que tiene su propia aplicación.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos; este no podrá ser superior al 25% del impuesto causado en el 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizado como crédito tributario, ni como gasto deducible en los periodos indicados.

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año fiscal.

Otros

Por única vez, se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad principal sea agrícola, ganadera, agroindustria y/o turismo afectadas por el estado de excepción.

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2019	2018	
Terrenos	409.709	586.257	-
Edificios	562.876	562.876	20
Equipo de talleres	450.548	445.553	10
Instalaciones	139.686	449.151	10
Equipo de oficina	34.311	34.311	10
Equipo de computación	55.993	55.993	3
Muebles y enseres	20.584	20.584	10
Vehículos	155.133	172.175	5
	1.828.840	2.326.900	
Depreciación acumulada	(824.371)	(933.721)	
Total	1.004.469	1.393.179	

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Equipo de talleres	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	586.257	562.876	437.713	449.151	34.311	50.802	20.584	117.464	2.259.158
Adquisiciones	-	-	7.840	-	-	5.191	-	127.140	140.171
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(72.429)	(72.429)
Saldo a Diciembre 31 de 2018	586.257	562.876	445.553	449.151	34.311	55.993	20.584	172.175	2.326.900
Adquisiciones	-	-	4.995	-	-	-	-	1646	6.641
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(18.688)	(18.688)
Ajustes	(176.548)	-	-	(309.465)	-	-	-	-	(486.013)
Saldo a Diciembre 31 de 2019	409.709	562.876	450.548	139.686	34.311	55.993	20.584	155.133	1.828.840

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Equipo de talleres	Instalaciones	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	168.707	282.896	250.110	22.713	45.904	14.725	67.160	852.215
Depreciación del año	28.144	29.719	23.853	3.126	2.909	1.646	19.288	108.685
Ventas	-	-	-	-	-	-	(27.179)	(27.179)
Saldo a Diciembre 31 de 2018	196.851	312.615	273.963	25.839	48.813	16.371	59.269	933.721
Depreciación del año	28.144	29.968	12.943	3.017	3.342	1.166	25.774	104.354
Ventas	-	-	-	-	-	-	(18.687)	(18.687)
Ajustes	-	-	(195.017)	-	-	-	-	(195.017)
Saldo a Diciembre 31 de 2019	224.995	342.583	91.889	28.856	52.155	17.537	66.356	824.371

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo, por no tener obligación legal.

Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: fidelidad, vehículos, multiriesgo, responsabilidad civil, transporte interno, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos S.A.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

10. Propiedades de Inversión

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	176.548	- *
Instalaciones	114.448	-
Total	290.996	-

A diciembre 31 de 2018 estos activos se encontraban dentro del Activo Fijo, en el año 2019 se reclasifican a propiedades de inversión ya que más del 50% de estos activos se encuentran arrendados.

El terreno tiene 5.000 m² de los cuales 1555 m² corresponden a la compañía Autoexpress C.A., y 2.500 m² se encuentran arrendados a la empresa Quito Motors S.A. Comercial e Industrial y 945 m² a la empresa Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	160.232	346.735
Proveedores relacionados	99.389	174.206 *
Proveedores del exterior	65.132	45.989
Anticipos de clientes	20.686	36.479
Otras cuentas por pagar	31.478	129.158
Total	376.917	732.567

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

* Los saldos de "proveedores locales relacionados" al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Quito Motors S.A.Comercial e Industrial	56.199	97.342
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	12.360	19.980
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	10.665	13.079
J&E Marketing y Publicidad S.A.	7.746	8.042
Fisum S.A.	4.893	1.854
Karnataka S.A.	3.694	28.514
Seguros Unidos S.A.	1.859	-
Almacenera ALMACOPIO S.A.	720	-
Import.Export Esparta Cía. Ltda.	496	224
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	232	842
Neoauto S.A.	220	432
Arrendauto S.A.	198	296
Intrans Ecuador S.A.	107	3.563
Autohyun S.A.	-	39
Total	99.389	174.206

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

12. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende:

a) <u>Corto Plazo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina por pagar	42.722	14.019
Participación a trabajadores	83.987	194.385
Beneficios Sociales	65.936	62.090 *
Total	192.645	270.494

* Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo Plazo

A diciembre 31 de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	45.383	40.075
Desahucio	19.715	10.946
Total	65.098	51.021

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integral y el importe reconocido en el estado de situación financiera.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	46.546	60.099	106.645
Costo laboral	5.215	11.139	16.354
Costo financiero	2.597	3.008	5.605
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en los OBD	(1.147)	(10.101)	(11.248)
Beneficios pagados	-	(3.509)	(3.509)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(851)	-	(851)
* Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	(6.978)	(40.920)	(47.898)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	45.383	19.715	65.098

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

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

* De acuerdo al estudio actuarial la provisión que debería mantener la compañía por jubilación patronal es de USD 52,361 y por desahucio USD 60,535.

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

El estudio actuarial fue realizado por la empresa **PATCO CÍA. LTDA.** la tasa de descuento promedio utilizada fue **8,11%**, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador, de acuerdo con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en oficio No. **SCVS-INMV-2017-00060421-OC.**

13. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2019 está representado por 8,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Participación	Domicilio
Quito Motors Holding Ecuador S.A.	99,99%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	0,01%	Ecuador
TOTAL	100,00%	

14. Ingresos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y accesorios	2.414.332	4.049.374
Servicios de talleres	1.149.348	1.731.767
Arriendos de local	35.670	30.000
Otras ventas	356.847	82.895
Total	3.956.197	5.894.036

15. Costo de ventas

El acumulado del costo de ventas y servicios a diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Repuestos y accesorios	1.438.054	2.450.824
Servicios de talleres	718.248	1.098.360
Otros costos	262.978	71.272
Total	2.419.280	3.620.456

AUTOEXPRESS C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

16. Gastos de Ventas

En este rubro a diciembre de 2019 y 2018 se incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	318.181	295.431 *
Prensa y publicidad	21.249	30.660
Arriendo de inmuebles	21.456	21.456
Mantenimiento de activos fijos y locales	18.511	11.998
Gastos de viaje y movilización	7.399	10.462
Transportes y fletes	5.125	5.329
Honorarios y comisiones	5.097	4.776
Servicios Básicos	377	323
Gastos de gestión	784	-
Otros gastos	2.240	1.905
Total	400.419	382.340

* *Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	158.508	154.206
Horas Extras	624	838
Comisiones en ventas	74.138	66.620
Bonificaciones	2.762	1.099
Décimo tercer sueldo	19.826	18.480
Décimo cuarto sueldo	10.268	9.578
Vacaciones	4.183	6.989
Fondos de reserva	12.257	6.319
Aportes al IESS	28.191	26.688
Jubilación patronal y desahucio	4.713	2.796
Otros gastos	2.711	1.818
Total	318.181	295.431

AUTOEXPRESS C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

17. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	314.130	323.374 *
Participación a trabajadores	83.987	194.385
Gastos de depreciación	104.354	108.685
Gastos de instalaciones	38.779	38.641
Honorarios y servicios profesionales	19.451	25.534
Impuestos y contribuciones	27.462	24.287
Seguros	24.520	21.984
Servicios básicos	17.505	18.851
Mantenimiento de activos fijos y locales	8.416	17.251
Sistemas y telecomunicaciones	6.999	6.189
Suministros de oficina y limpieza	2.959	3.579
Provisión para cuentas incobrables	-	2.824
Gastos de viaje y movilización	2.471	2.174
Gastos de gestión	7.572	1.095
Fletes y encomiendas	1.060	1.004
Otros gastos	10.155	6.823
Total	669.820	796.680

** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	206.354	203.975
Horas Extras	300	404
Bonificaciones	10.000	6.979
Comisiones	25.504	37.126
Décimo tercer sueldo	16.315	11.110
Décimo cuarto sueldo	8.612	6.987
Vacaciones	5.237	7.325
Fondos de reserva	12.784	13.254
Aportes al IESS	23.474	25.089
Jubilación patronal y desahucio	3.957	9.764
Otros gastos de personal	1.593	1.361
Total	314.130	323.374

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

18. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Quito Motors S.A.C.I.	1.426.310	1.151.532
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	966.671	1.328.762
Autoeastern S.A.	410.098	-
Seguros Unidos S.A.	351.083	-
Autohyun S.A.	189.888	166.772
Asiauto S.A.	188.707	-
Kmotor S.A.	185.647	-
Aekia S.A.	161.972	-
Neoauto S.A.	151.461	201.077
Armacar S.A.	81.647	35.684
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	81.360	300.000
Fisum S.A.	79.686	547.456
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	52.706	-
Ecsyauto S.A.	41.954	-
Starmotors S.A.	29.528	-
Almacenera Almacopio S.A.	5.097	-
Indianegocios S.A.	3.903	15.539
Industria Motorizadas INDUMOT S.A.	3.409	-
Intrans Ecuador S.A.	2.367	1.528
Indian Motos Inmot S.A.	2.091	140
Banco del Austro S.A.	1.646	-
J&E Marketing Publicidad	803	12.500
Tecnocyclo S.A.	520	-
Metrocar S.A.	508	-
Cochez S.A.	458	-
Arrendauto S.A.	266	336
Karnataka S. A.	194	36.433
Total	4.419.976	3.797.760

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

<u>Compras</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Quito Motors S.A.C.I.	178.383	353.992
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	45.979	53.152
Karnataka S. A.	36.040	167.387
Seguros Unidos S.A.	25.437	
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	21.265	75.652
J&E Marketing Publicidad	20.152	23.775
Fisum S.A.	8.993	54.269
Almacenera Almacopio S.A.	8.446	-
Metrocar S.A.	3.832	-
Arrendauto S.A.	2.961	4.968
Import.Export Esparta Cía. Ltda.	2.894	1.100
Autoeastern S.A.	1.725	-
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.		
Vehicomercial	676	935
Neoauto S.A.	597	3.780
Starmotors S.A.	526	-
Indianegocios S.A.	365	-
Newtire S.A.	358	990
Intrans Ecuador S.A.	199	32.100
Banco del Austro S.A.	99	-
Autohyun S.A.	32	37
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	6	-
Total	358.965	772.136

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. Las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

19. Hechos relevantes

Mediante resolución SCVS-INC-DNCDN-2019-0009 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, del Instructivo para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES), en las compañías sujetas al control y la vigilancia de la SCVS.

Con la nueva Resolución se manifiesta que a excepción de las compañías que se encuentren inscritas en el Catastro Público del Mercado de Valores, para efectos del registro y preparación de sus estados financieros, si así lo prefieren, Todas las compañías podrán aplicar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

AUTOEXPRESS C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Santiago Freire Marín
Gerente General



Ing. Andrea Medina
Contadora