

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de maquinarias y equipos industriales, incluso partes y piezas.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 9 de Julio del 2010 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de Julio de 2010.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Manta, Calle 5 s/n y Av 24 de Mayo.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantenía 6 en el año 2018 5 4 en el año 2017 empleados para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 26 de Febrero del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <b><u>31 de Diciembre:</u></b> | <b><u>Índice de Inflación Anual</u></b> |
|--------------------------------|---|
| 2018                           | 0.27%                                   |
| 2017                           | (0.20%)                                 |
| 2016                           | 1.12%                                   |
| 2015                           | 3.38%                                   |

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

#### **Base de Preparación y Presentación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en el año anterior, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

#### **Instrumentos Financieros**

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos, son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de repuestos, que no se cotizan en un mercado activo, con plazos menores a un año, sin intereses.
- Cuentas por cobrar compañías relacionadas, son venta de inventario, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Otros activos, depósitos en garantía, representan efectivo entregado en garantía por arriendos.

Los otros activos, depósitos en garantía, se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesario para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, se cancelan o la Compañía cumplen con sus obligaciones.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Instrumentos Financieros (continuación)**

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Sobregiro representa valores girados a favor de proveedores.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compras de inventarios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Cuentas por pagar accionista, son préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

### **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

#### **Muebles y Equipos**

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los elementos de muebles y equipos se miden al costo de adquisición o construcción, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las Muebles y Equipos están registradas a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Su valor razonable ha sido asignado como “costo atribuido”, de acuerdo con las disposiciones incluidas en la NIIF 1 “adopción por primera vez” de las NIIF.

El costo o valor revaluado de Muebles y Equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **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.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% en el 2018 y 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados – Beneficios Definidos**

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de inventarios son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Los ingresos por las ventas de departamentos se registran cuando se realiza la entrega de los mismos y transferencia de derechos de la propiedad.

### **Costos y Gastos**

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

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

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Vida Útil y Valor Residual de Muebles y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de Muebles y Equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Años de vida útil estimada

| Mínima                 |    | Máxima |
|------------------------|----|--------|
| Maquinarias y equipos  | 10 | 10     |
| Muebles y enseres      | 10 | 10     |
| Equipos de oficina     | 10 | 10     |
| Equipos de computación | 3  | 3      |
| Vehículos              | 5  | 5      |

### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

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

### *Provisiones*

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

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

#### *Provisiones (continuación)*

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

### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017 no ha habido otros resultados integrales.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de Diciembre     |               |
|--------|---------------------|---------------|
|        | 2018                | 2017          |
|        | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Caja   | 1                   | 222           |
| Bancos | 38,138              | 69,089        |
|        | <u>38,139</u>       | <u>69,311</u> |

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                                | 31 de Diciembre     |                |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
|                                | 2018                | 2017           |
|                                | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Deudores comerciales:          |                     |                |
| Clientes (a)                   | 1,019,331           | 921,768        |
| Provisión para cuentas dudosas | (7,423)             | (7,423)        |
| Subtotal                       | <u>1,011,908</u>    | <u>914,345</u> |
| Otras cuentas por cobrar:      |                     |                |
| Anticipo a proveedores (b)     | 49,167              | 48,900         |
| Empleados (c)                  | 7,343               | 2,739          |
| Subtotal                       | <u>56,510</u>       | <u>51,639</u>  |
| Total                          | <u>1,068,418</u>    | <u>965,984</u> |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios, con plazo de hasta 30, 60 y 120 días y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compra de bienes y servicios.

Las otras cuentas por cobrar corresponden a préstamos a empleados entregados con fecha de vencimiento.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

|                                  | 31 de Diciembre     |                |
|----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                  | 2018                | 2017           |
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Saldo al principio de año:       | (7,423)             | -              |
| Provisión con cargo a resultados | -                   | (7,423)        |
| Saldo final del año              | <u>(7,423)</u>      | <u>(7,423)</u> |

La provisión para cuentas dudosas fue constituida durante el 2017

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas (continuación)

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

|  | Naturaleza de la Relación | País    | 31 de Diciembre     |              |
|--|---------------------------|---------|---------------------|--------------|
|  |                           |         | 2018                | 2017         |
|  |                           |         | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Por cobrar (a):  |                           |         |                     |              |
| Xuk S.A.   | Relacionada               | Ecuador | 12,508              | 4,829        |
| Frigorífico y laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cia. Ltda. | Relacionada               | Ecuador | -                   | 153          |
| Logística Atunera Logiatun   | Relacionada               | Ecuador | 8,480               | -            |
|  |                           |         | <u>20,988</u>       | <u>4,982</u> |

|  | Naturaleza de la Relación | País    | 31 de Diciembre     |                |
|--|---------------------------|---------|---------------------|----------------|
|  |                           |         | 2018                | 2017           |
|  |                           |         | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Por pagar (b) :  |                           |         |                     |                |
| Ramón Fernández Avellaneda   | Parte                     | Ecuador | 255,898             | 255,898        |
| Frigorífico y laboratorio San Mateo, Frigolab San Mateo Cia. Ltda. | Relacionada               | Ecuador | 1,647               | -              |
| Xuk S.A.   | Relacionada               | Ecuador | 226                 | -              |
|  |                           |         | <u>257,771</u>      | <u>255,898</u> |

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente préstamos y pagos efectuados por su cuenta, sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar accionista, representan principalmente préstamos, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas.

|        | 31 de Diciembre     |        |
|--------|---------------------|--------|
|        | 2018                | 2017   |
|        | <i>(US Dólares)</i> |        |
| Ventas | 90,750              | 21,906 |

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía MOTORMARKET S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

|                        | 31 de Diciembre     |                |
|------------------------|---------------------|----------------|
|                        | 2018                | 2017           |
|                        | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Repuestos y materiales | 58,742              | 73,767         |
| Maquinarias y equipos  | 22,147              | 40,287         |
| Lubricantes            | 8,933               | -              |
| Filtros                | 28,991              | -              |
| En tránsito            | 14,785              | 14,785         |
| Otros                  | 3,684               | -              |
|                        | <u>137,282</u>      | <u>128,839</u> |

### 7. Muebles y Equipos

Muebles y equipos consistían de lo siguiente:

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|                           | Al 31 de<br>Diciembre<br>del 2016 | Adiciones | Al 31 de<br>Diciembre<br>del 2017 | Adiciones | Al 31 de<br>Diciembre<br>del 2018 |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|
|                           | <i>(US Dólares)</i>               |           |                                   |           |                                   |
| Terrenos                  | -                                 | 100,000   | 100,000                           | -         | 100,000                           |
| Edificios e instalaciones | -                                 | -         | -                                 | 52,398    | 52,398                            |
| Muebles y enseres         | 2,082                             | 164       | 2,246                             | 3,799     | 6,045                             |
| Equipos de oficina        | 5,803                             | 352       | 6,155                             | 5,456     | 11,611                            |
| Equipos de computación    | 3,987                             | 2,414     | 6,401                             | -         | 6,401                             |
| Maquinarias y equipos     | -                                 | 6,364     | 6,364                             | -         | 6,364                             |
| Vehículos                 | 57,334                            | -         | 57,334                            | 123,652   | 180,986                           |
|                           | 69,206                            | 109,294   | 178,500                           | 185,305   | 363,805                           |
| Depreciación acumulada    | (27,312)                          | (14,273)  | (41,585)                          | (25,781)  | (67,366)                          |
|                           | 41,894                            | 95,021    | 136,915                           | 159,524   | 296,439                           |

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                          | 31 de Diciembre     |                  |
|--------------------------|---------------------|------------------|
|                          | 2018                | 2017             |
|                          | <i>(US Dólares)</i> |                  |
| Proveedores (a)          | 1,296,347           | 1,110,204        |
| Anticipo de clientes (b) | 130,000             | 7,642            |
| Otras                    | 76,526              | 74,496           |
|                          | <u>1,502,873</u>    | <u>1,192,342</u> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 y 90 días y no devengan interés.

### 9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

|                               | 31 de Diciembre     |               |
|-------------------------------|---------------------|---------------|
|                               | 2018                | 2017          |
|                               | <i>(US Dólares)</i> |               |
| Corriente:                    |                     |               |
| Beneficios sociales           | 11,020              | 11,159        |
| Participación de trabajadores | 2,107               | 10,357        |
|                               | <u>13,127</u>       | <u>21,516</u> |

Los movimientos de beneficios sociales y participación de trabajadores fueron como siguen:

|                                    | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores |
|------------------------------------|---------------------|-------------------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                               |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2016 | 5,727               | 5,597                         |
| Provisiones                        | 19,399              | 10,357                        |
| Pagos                              | (13,967)            | (5,597)                       |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2017 | 11,159              | 10,357                        |
| Provisiones                        | 28,373              | 2,107                         |
| Pagos                              | (28,512)            | (10,357)                      |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2018 | <u>11,020</u>       | <u>2,107</u>                  |

## 10. Impuestos

### Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|   | 31 de Diciembre     |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 2018                | 2017           |
|   | <i>(US Dólares)</i> |                |
| Activos por impuestos corrientes:               |                     |                |
| Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA | 268,598             | 184,485        |
| Retenciones en la fuente                        | 7,256               | 1,109          |
|   | <u>275,854</u>      | <u>185,594</u> |

|  | 31 de Diciembre     |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 2018                | 2017         |
|  | <i>(US Dólares)</i> |              |
| Pasivos por impuestos corrientes:                        |                     |              |
| Impuesto a la renta                                      | -                   | 495          |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones | 3,453               | 4,229        |
| Retenciones en la fuente por pagar                       | 4,282               | 2,574        |
|  | <u>7,735</u>        | <u>7,298</u> |

### Impuesto a la Renta

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                                  | 31 de Diciembre     |          |
|----------------------------------|---------------------|----------|
|                                  | 2018                | 2017     |
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |          |
| Saldo al principio del año       | -                   | -        |
| Provisión con cargo a resultados | 4,881               | 24,409   |
| Aplicación de retenciones        | (4,881)             | (24,409) |
| Saldo al final del año           | -                   | -        |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

### Impuesto a la Renta (continuación)

|   | 31 de Diciembre     |          |
|---|---------------------|----------|
|   | 2018                | 2017     |
|   | <i>(US Dólares)</i> |          |
| Utilidad antes de impuesto a la renta               | 11,940              | 58,691   |
| Más (menos) partidas de conciliación:               |                     |          |
| Gastos no deducibles                                | 7,583               | 52,259   |
| Utilidad gravable                                   | 19,523              | 110,950  |
| Tasa de impuesto a la renta                         | 25%                 | 22%      |
| Impuesto a la renta                                 | 4,881               | 24,409   |
| Impuesto a la renta mínimo                          | -                   | -        |
| Impuesto a la renta causado                         | 4,881               | 24,409   |
| Aplicación de Retenciones en la fuente              | (11,028)            | (12,408) |
| Aplicación de Crédito Tributario de años anteriores | (1,109)             | (13,110) |
| Impuesto a la renta por pagar                       | -                   | -        |
| Saldo a favor                                       | (7,256)             | (1,109)  |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

### 10. Impuestos (continuación)

#### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|  | 31 de Diciembre     |        |
|--|---------------------|--------|
|  | 2018                | 2017   |
|  | <i>(US Dólares)</i> |        |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 11,940              | 58,691 |
| Impuesto a la renta corriente                        | 4,881               | 24,409 |
| Tasa efectiva de impuesto                            | 40.88%              | 41.59% |

# MOTORMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

| Nacionalidad              | % Participación |             | Valor Nominal |            |            | 31 de Diciembre |            |            |
|---------------------------|-----------------|-------------|---------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|
|                           | 2018            | 2017        | 2018          | 2017       | Unitario   | 2018            | 2017       |            |
| Ramón Fernández Rodríguez | Ecuatoriana     | 80%         | 80%           | 640        | 640        | 1               | 640        | 640        |
| María Fernández de Buehs  | Ecuatoriana     | 20%         | 20%           | 160        | 160        | 1               | 160        | 160        |
|                           |                 | <b>100%</b> | <b>100%</b>   | <b>800</b> | <b>800</b> |                 | <b>800</b> | <b>800</b> |

*(US Dólares)*



Carlos López Córdova  
Contador General