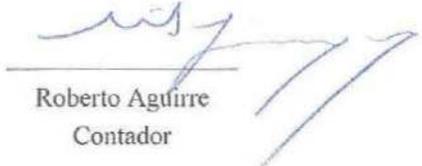


ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera
Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018
Expresado en U.S. Dólares

		Al 31 de diciembre de
		2018 (US Dólares)
Activos	Notas	
Activos corrientes:		
Efectivo	4	227,221
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	5	204,051
Inventarios	6	1,426,320
Pagos anticipados	7	55,144
Activos por impuesto corriente	14	115,197
Total activos corrientes		2,027,934
Activos no corrientes:		
Propiedad planta y equipo	8	662,525
Total activos no corrientes		662,525
Total activos		2,690,458


Jaime Ballesteros Rosati
Gerente General


Roberto Aguirre
Contador

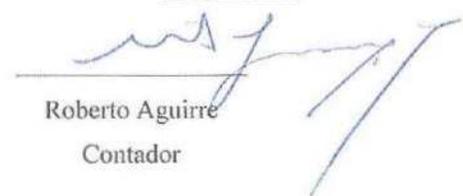
Véanse las notas adjuntas

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera
 Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018
 Expresado en U.S. Dólares

		Al 31 de diciembre de
		<u>2018</u>
		(US Dólares)
	Notas	
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras	9	23,982
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	226,494
Partes relacionadas	11	1,986,205
Anticipo clientes	12	648,536
Pasivos acumulados	13	1,380
Pasivos por impuestos corrientes	14	8,718
Total pasivos corrientes		<u>2,895,315</u>
Total pasivos		<u>2,895,315</u>
Patrimonio neto:		
Capital social pagado	14	400
Pérdida del período		(205,257)
Total patrimonio neto		<u>(204,857)</u>
Total pasivos y patrimonio neto		<u>2,690,458</u>


 Jaime Ballesteros Rosati
 Gerente General


 Roberto Aguirre
 Contador

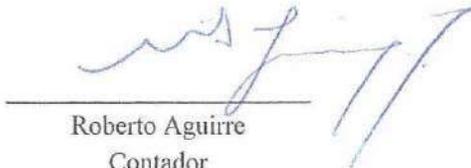
Véase las notas adjuntas

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
 Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018
 Expresado en U.S. Dólares

		Al 31 de diciembre de
		2018
		(US Dólares)
	Notas	
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas	15	1,611,172
Otros ingresos de actividades ordinarias		13,591
Total		<u>1,624,763</u>
Costo de ventas	15	
Levante		(1,167,273)
Ghibli		(141,248)
Repuestos		(1,632)
Total		<u>(1,310,153)</u>
Utilidad Bruta		314,610
Gastos operacionales		
Gastos de administración	16	(173,323)
Gastos de ventas	17	(281,668)
Gastos financieros		(64,875)
Total		<u>(519,867)</u>
Pérdida del Período		<u>(205,257)</u>


 Jaime Ballesteros Rosati
 Gerente General


 Roberto Aguirre
 Contador

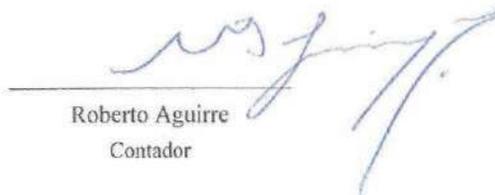
Véase las notas adjuntas

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018
Expresado en U.S. Dólares

	Resultados acumulados		Total
	Capital social	Resultados del ejercicio	
		(US Dólares)	
Saldo al 1 de enero del 2018	-	-	-
Más (menos):			
Capital social	400	-	400
Pérdida del ejercicio	-	(205,257)	(205,257)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400	(205,257)	(204,857)


Jaime Dallesteros Rosati
Gerente General


Roberto Aguirre
Contador

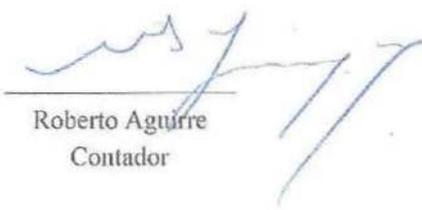
Véase las notas adjuntas

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

Estados de Flujo de Efectivo
Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018
Expresado en U.S. Dólares

	Al 31 de diciembre de 2018 (US Dólares)
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1,954,051
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	(3,059,213)
	<hr/>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(1,105,163)
	<hr/>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(678,203)
Aportación de socios	400
	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(677,803)
	<hr/>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Préstamos y deudas a corto y largo plazo	2,010,187
	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	2,010,187
	<hr/>
Aumento neto del efectivo	227,221
Efectivo:	
Saldo al inicio	-
	<hr/>
Saldo al final	227,221
	<hr/>


Jaime Ballesteros Rosati
Gerente General


Roberto Aguirre
Contador

Véase las notas adjuntas



MASERATI

ÍNDICE

<u>Nota No.</u>	<u>Descripción</u>	<u>Página No.</u>
1	Operaciones	14
2	Resumen de las principales políticas de contabilidad	14
3	Estimaciones y juicios contables	21
4	Efectivo	21
5	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	21
6	Inventarios	22
7	Otros activos	22
8	Propiedad, planta y equipo	23
9	Obligaciones financieras	24
10	Proveedores y otras cuentas por pagar	24
11	Cuentas por pagar con partes relacionadas	25
12	Anticipo de clientes	26
13	Pasivos acumulados	26
14	Impuestos	27
15	Patrimonio	28
16	Ingresos y costo de ventas	28
17	Gastos administrativos	29
18	Gastos de ventas	29
19	Gastos financieros	30
20	Transacciones con partes relacionadas	30
21	Instrumentos financieros por categorías	31
22	Administración de riesgos financieros	31
23	Contratos y acuerdos con terceros	32
24	Eventos posteriores	32
25	Aprobación de estados financieros	33

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

1. Operaciones

ROSATIMOTORS CÍA. LTDA.- Se constituyó mediante escritura pública el 19 de febrero del 2018 en la ciudad de Quito, República del Ecuador, ante la Notaria Segunda del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil bajo No. de Repertorio 70179 el 23 de febrero del 2019 con No. de inscripción 940

El objeto social de la Compañía es la importación, exportación, compra, venta, permuta, arriendo, comercialización y distribución de automotores de todo tipo, incluyendo vehículos livianos, de carga pesada, vehículos para transporte de pasajeros y, de manera general, de cualquier tipo de automotores, motocicletas, así como de sus repuestos, accesorios, partes y piezas.

Importar exportar, comprar, vender, distribuir y comercializar todo tipo de maquinaria, equipos y herramientas, partes, piezas, lubricantes implementos e insumos automotrices.

Prestación de servicios técnicos, mecánicos, de pintura, reparación, enderezada y mantenimiento de automotores de todo tipo, incluyendo vehículos livianos, de carga pesada, vehículos de transporte de pasajeros y de cualquier otro tipo, también prestará servicios de asesoramiento técnico, administrativo y de capacitación en todas las ramas de la industria automotriz, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas acorde con el objeto social.

2. Resumen Principales Políticas de Contabilidad

A continuación, resumen de las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6. Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar".

- a) *Reconocimiento, medición inicial y clasificación.*- El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

- b) *Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.*- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

- c) *Medición posterior de activos financieros.*- Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

- d) *Préstamos y partidas por cobrar.*- Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

- e) *Deterioro del valor de activos financieros.*- Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva 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.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros 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 incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- f) *Baja de activos financieros.*- 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 beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

- a) *Otros pasivos financieros.*- Son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

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

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

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 reconocimiento inicial.

- b) *Baja en cuentas de un pasivo financiero.*- La Compañía dará de baja en cuentas 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.

2.7. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018, los inventarios de la Compañía corresponden a: inventario de vehículo, repuestos y herramientas, accesorios e importaciones.

Las existencias de vehículos se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Los inventarios de repuestos, herramientas y accesorios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que, si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer estas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

2.8. Propiedad, planta y equipo

- a) *Medición en el momento del reconocimiento.*- Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.
- b) *Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo.*- Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados en el período en que se incurren.

- c) *Método de depreciación y vidas útiles.*- El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados. 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.

Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

<u>Grupo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
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 reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.9. Deterioro del valor de los activos no financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, 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 que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el 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 de valor se reconocen en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

2.10. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

2.11. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c) 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 a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo.- Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- iii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Ventas.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir,

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Se generan por las ventas de repuestos, materiales y suministros de limpieza.

Servicios. - El ingreso por servicios se reconoce en los resultados del período cuando ha sido devengado.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, comisiones, honorarios, depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16. 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.

La administración de la Compañía está en proceso de análisis de la siguiente norma para determinar si tendrá o no impacto significativos en los estados financieros, en particular se menciona lo siguiente:

NIIF 16 Arrendamientos.

La norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada está permitida para las Compañías que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16. El grupo no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Una empresa evalúa si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo. La NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, SIC 15 Arrendamientos operativos – Incentivos, SIC 27.

Evaluación de la esencia de las transacciones que adopten la forma legal de un arrendamiento. Esta norma elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o financieros para el arrendatario.

Con lo cual todos los arrendamientos son tratados de una manera similar a los arrendamientos financieros aplicando la NIC 17. Los arrendamientos son capitalizados en función del valor presente de los pagos generando un activo de derecho de uso y pasivo.

La NIIF 16 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición, tanto para la definición de arrendamiento como para la aplicación retroactiva de la norma. La administración de la Compañía considera que su impacto no será significativo.

2.17. Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

3. Estimaciones y juicios contables

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía utilizado en la aplicación de criterios contables:

- a) *Deterioro de activos.*- A la fecha de cierre del 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.

Durante el año 2018, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

- b) *Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.*- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la en párrafo 2.8.

4. Efectivo

La Compañía mantiene una cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en el Banco Prohubanco S.A. por un valor de USD 227,221.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el periodo de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

		<u>(US Dólares)</u>
Cientes	(a)	200,339
Empleados		956
Otros por cobrar		2,756
		204,051

a) Incluye la venta de un vehículo al Sr. Iván Marcelo Merchán Peñafiel modelo: Levante, chasis: ZN661YUL0JX279192, motor: 390118, color: plomo por un valor de 178.571,43 más IVA, valor total del vehículo 200.000 dólares.

6. Inventarios

Un resumen de los inventarios es el siguiente:

	<u>(US Dólares)</u>
<u>Inventarios de vehículos</u>	
Vehículo Levante	199,498.00
Vehículo Lotus	169,517.00
Vehículo Gran Turismo	172,389.00
<u>Mercadería en tránsito</u>	
Vehículos Levante	303,750.00
Vehículos Levante S	383,282.00
Vehículos Gran Turismo	93,747.00
Muebles Sworroon	101,393.00
<u>Inventario repuestos</u>	2,105.00
<u>Inventario llantas</u>	639.00
	1,426,320.00

7. Otros activos

Un resumen de otros activos es como sigue:

ROSATIMOTORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

	<u>(US Dólares)</u>
Anticipos varios por liquidar	32,488
Depositos en garantía	18,400
Seguros anticipados	4,256
	<hr/>
	55,144

8. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo, neto es como sigue:

	<u>(US Dólares)</u>
Edificio	202,951
Instalaciones	272,877
Muebles y enseres	20,226
Vehículos (a)	182,150
	<hr/>
	678,203
Depreciación acumulada	(15,679)
	<hr/>
Total	662,525
	<hr/>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

(Espacio en Blanco)

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Costo:					
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	-	-	-	-	-
Adiciones	202,951	272,877	2,820	182,150	660,797
Reclasificaciones	-	-	17,406	-	17,406
Saldo final al 31 de diciembre 2018	202,951	272,877	20,226	182,150	678,203
Depreciación:					
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	-	-	-	-	-
Gastos depreciación	(2,766)	(7,124)	(151)	(5,638)	(15,679)
Saldo final al 31 de diciembre 2018	(2,766)	(7,124)	(151)	(5,638)	(15,679)
Saldo neto, activos fijos	200,185	265,753	20,075	176,512	662,525

9. Obligaciones financieras

Un resumen de los activos en garantías es como sigue:

(US Dólares)

Tarjeta de crédito Diners	21,153
Tarjeta de crédito Visa Titanium	2,829
	23,982

10. Proveedores y otras cuentas por pagar

Un resumen de los proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

(US Dólares)

Proveedores locales	(a)	122,654
		<hr/> 122,654
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Sueldos por pagar		5,559
Aportes IESS		1,350
Provisiones totales		8,134
Otras Cuentas por pagar		88,797
		<hr/> 226,494

- a) Entre los principales proveedores se encuentra: High Lights Illumination del Ecuador Cía. Ltda., por USD 33.782; Kuehne Nagel S.A. por USD 15.069 y Cevallos Casals & Balseca Abogados CC&B Cía. Ltda. por USD 14.033.

11. Cuentas por pagar partes relacionadas

Un resumen de las cuentas por pagar partes relacionadas es como sigue:

(US Dólares)

Compañía relacionada	(a)	1,672,520
		<hr/> 1,672,520
Préstamo socio	(b)	273,880
Tarjetas de crédito	(b)	39,806
		<hr/> 313,685

- a) Corresponde a préstamos realizados por CLK International Inc.

- b) Corresponde a préstamos recibidos por el Socio de la Compañía Sr. Jaime Ballesteros.

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

12. Anticipos de Clientes

Un resumen de los anticipos de clientes es como sigue:

(US Dólares)

DICRESA Distribuidores y Créditos S. A.	218,791
Carlos Correa	200,138
Favian Esteban Yar Imbaja	77,500
Cuesta Vasconez Diego Hernan	74,000
Q2 Saloon Autos Cía. Ltda.	62,700
Otros anticipos de clientes	15,407
	648,536

13. Pasivos acumulados

Un resumen de pasivos acumulados es como sigue:

(US Dólares)

Décimo tercer sueldo	338
Décimo cuarto sueldo	462
Vacaciones	579
	1,380

El movimiento de pasivos acumulados es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Vacaciones	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al comienzo del año	-	-	-	-
Provisiones del periodo	1,461	784	730	2,975
Pagos, liquidaciones y otros	(1,123)	(281)	(151)	(1,555)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	(41)	-	(41)
Saldo al final del año	338	462	579	1,380

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

14. Impuestos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

(US Dólares)

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	
Iva importaciones	87,940
Iva compras y servicios	17,494
Retenciones en la fuente	9,694
Retenciones del IVA	69
Total	<u>115,197</u>

<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>	
Retenciones en la fuente por pagar	4,971
Retenciones de IVA	3,748
IVA por pagar	
Total	<u>8,718</u>

Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

(US Dólares)

Pérdida contable	(205,257)
Menos: Participación trabajadores	-
Más: Gastos no deducibles	43,283
Menos: Deducciones adicionales	-
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-
Más: Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	-
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	<u>(161,974)</u>
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	9,694
Saldo a favor contribuyente	<u>9,694</u>

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

15. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2018, el capital autorizado consiste de 400 participaciones de US\$ 1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Listado de los socios de la Compañía es como sigue:

Nombre	Número de acciones	Participación %
	2018	
Ballesteros Rosati Jaime Alfredo	396	99%
Aldas Flores Jose Diego	4	1%
Total	400	100%

16. Ingresos y costo de venta

Un resumen de los ingresos y costo de venta es como sigue:

(US Dólares)

Ingresos

Ventas	1,611,172
Otros ingresos de actividades ordinarias	13,591
	<hr/>
	1,624,763

Costo de ventas

Levante	(1,167,273)
Ghibli	(141,248)
Repuestos	(1,632)
	<hr/>
	(1,310,153)

Utilidad bruta en ventas	<hr/>
	314,610
	<hr/>

17. Gastos de administración

Un resumen de gastos administrativos es como sigue:

	<i>(US Dólares)</i>
Arriendos	80,566
Sueldos y salarios	17,556
Gastos depreciación y amortización	15,679
Décimo tercer sueldo	1,463
Aporte patronal	2,133
Décimo cuarto sueldo	744
Despido intempestivo	2,400
Otras bonificaciones	1,200
Servicios básicos	1,346
Uniformes	1,356
Vacaciones	732
Correos enviados	36
Útiles y suministros de oficina	4,933
Otros gastos no deducibles	31,971
Movilización	10,329
Servicio de limpieza	880
	<hr/>
	173,323
	<hr/>

18. Gastos de venta

Un resumen de los gastos de venta es como sigue:

(Espacio en Blanco)

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

(US Dólares)

Honorarios	25,991
Impuesto y patentes	21,445
Publicidad	22,957
Accesorios	1,133
Afiliaciones	3,360
Asesorías	4,500
Certificaciones	2,387
Combustibles y lubricantes	1,331
Gastos de viaje	5,115
Gastos legales	15,504
Gastos notaria	1,442
Mantenimiento y reparación	1,650
Monitoreo y seguridad	11,683
Seguros	962
Vehículo	156,254
Alimentación	1,381
Otros gastos	4,573
	281,668

19. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros es como sigue:

(US Dólares)

Impuesto a la salida de divisas	55,438
Intereses y comisiones	8,830
Intereses tarjetas de crédito	607
	64,875

20. Transacciones con partes relacionadas

Durante el año la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

Un resumen de los saldos por cobrar y pagar entre partes relacionadas es como sigue:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
	<i>(US Dólares)</i>	<i>(US Dólares)</i>
Jaime Alfredo Ballesteros Rosati	-	273,880
CLK International INC	-	1,672,520
Total	-	1,946,399

21. Instrumentos financieros por categorías

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 se formaba de la siguiente manera:

	(US Dólares)	
	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros al valor nominal</u>		
Efectivo	227,221	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	204,051	-
Inventarios	1,426,320	-
Pagos anticipados	55,144	-
Total activos financieros	1,912,737	-
<u>Pasivos financieros al costo</u>		
Obligaciones financieras	23,982	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	226,494	-
Partes relacionadas	1,986,205	-
Anticipo clientes	648,536	-
Total pasivos financieros	2,895,315	-

22. Administración de riesgos financieros

Las actividades de ROSATIMOTORS CÍA. LTDA se exponen a riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de demanda y riesgo tecnológico. La Gerencia tiene a su cargo la administración de estos riesgos. Se debe considerar que la Compañía tiene diez meses de constitución por lo que sus primeras inversiones están concentradas en el posicionamiento de la marca.

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

El programa general de administración de riesgos de ROSATIMOTORS CÍA. LTDA se enfoca principalmente en la venta de vehículos de marca “Masseratti” al público en general los cuales, mediante la elaboración de contratos entregan los anticipos iniciales para la compra de sus vehículos, recurso que es utilizado para la importación del mismo.

Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como: riesgo del precio de venta considerando que existe otras comercializadora de vehículos cuyos precios de venta son más bajos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la posibilidad de que la empresa no disponga de suficientes activos líquidos para cumplir con sus obligaciones exigibles en el corto plazo. Para contrarrestar esta posibilidad ROSATIMOTORS CÍA. LTDA. esta considerando la posibilidad de financiar la importación de los vehículos con préstamos financieros prendarios hasta la recuperación del flujo en la venta del vehículo.

Riesgo de demanda

La demanda de clientes hacia ROSATIMOTORS CÍA. LTDA se espera que se incremente por lo que sus inversiones iniciales están en costos relacionados a Marketing.

Riesgos tecnológicos

La Compañía no tiene problemas en tecnología, por ello no se somete a este tipo de riesgos. De todas maneras, mantenemos actualizaciones constantes en procesos tecnológicos referentes al servicio de mantenimiento de vehículos y venta de repuestos.

23. Contratos y acuerdos con terceros

Contratos de arrendamientos de inmuebles:

<u>Nombre del Arrendador</u>	<u>Fecha</u>	<u>Plazo</u>	<u>Ubicación Inmueble</u>	<u>Valor del Mensual</u>	<u>Garantía</u>
Sra. Lina Patricia Abedrabbo Larach	15/03/2018	5 años	Av. Shyris N152 y Av. Eloy Alfaro	7,500	15,000
Estudio Design Innovation S. A.	01/11/2018	22 meses	Av. Coruña y Gonzalez Suarez, Edificio Torre Alta, Departamento 1301 Penthouse	3,200	5,800

24. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, con fecha 29 de julio del 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Con fecha 13 de septiembre del 2019 de realiza cambio del contador de la compañía quién tendrá la responsabilidad de regularizar toda la información ante los organismos de control.

ROSATIMOTORS CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período de diez meses terminado el 31 de diciembre del 2018.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con autorización de la Gerencia y serán presentados a los Socios para su aprobación.



Jaime Ballesteros Rosati
Gerente General



Roberto Aguirre
Contador