

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A., identificada con RUC Nro. 1791405501001 es una sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 03 de junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1998. Sus actividades principales son la importación y comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones, dentro del territorio ecuatoriano.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina matriz de la compañía se encuentra ubicada en Ecuador en la ciudad de Quito, en el sector del Parque Industrial Sur, Tercera Transversal No. 113 y Calle G, actualmente tiene dos establecimientos abiertos adicionales.

El capital suscrito de la compañía es de USD \$100.000 divididos en 100.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Accionistas	Nacionalidad	Capital	%	N° de Acciones
Gallegos Rosales Olga Yolma	Ecuador	83	0,08%	83
Rodríguez Villacis Adrian Santiago	Ecuador	99.917	99,92%	99.917
		100.000	100%	100.000

Al 31 de diciembre del 2019 sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Período en Años
Gallegos Rosales Olga Yolma	Ecuador	Presidente	8/9/2017	5
Rodríguez Villacis Adrian Santiago	Ecuador	Gerente General	27/3/2019	5

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía que se establecen en la nota 5.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Continuación.../

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (PARA PYMES) vigentes durante el año 2019 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's (PARA PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

5.1 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

5.2 Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza"
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

5.3 Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

5.4 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- *Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

➤ *Activos financieros disponibles para la venta.*

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

➤ *Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento*

Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado con el tiempo.

➤ *Documentos y cuentas por cobrar*

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por ventas realizadas. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que existe evidencia objetiva de la incobrabilidad

5.5 Inventarios:

Los inventarios se valoran al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones, gastos de distribución y otros gastos de ventas de acuerdo a la política definida por la compañía. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una Provisión por VNR en los resultados del ejercicio.

Los inventarios incluyen provisión por deterioro de inventarios que se determina en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la Administración el cual considera aquellos ítems que no han registrado ítems por más de un año.

La compañía importa y provee de repuestos de tractocamiones americanos; es distribuidor autorizado de Delco Remy, Federal Mogul, FP Diesel, Fuller Gates, Hendrickson, Euroricambi, PIA, Horton, Wix, entre otros.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

5.6 Propiedad y Equipo:

Las propiedades y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operaciones para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades y equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, mientras que los costos de ampliación modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Aquellos activos con monto inferior a USD \$1.000 mantienen la vida útil establecida conforme a las normativas tributarias y sin valor residual.

La vida útil para las propiedades y equipos a partir del año 2010 se ha estimado como sigue:

Activos	Años de Vida Útil	Tasa Anual de Depreciación
Edificio	40 años	2,50%
Instalaciones	10 años	10%
Vehículos y Equipo de Transporte	5 años	20%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Cómputo	3 años	33,33%
Repuestos y Herramientas	10 años	10%

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados de año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

5.7 Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos no Financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los gastos de venta y su valor de uso es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado y es disminuido hasta alcanzar el monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo y dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos gastos de venta se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación y otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargos a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual al respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con cargo a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en revaluación.

5.8 Obligaciones con Instituciones Financieras:

Los recursos ajenos se reconocen, por su valor razonable, netos de los costos en que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de balance.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

5.9 Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- MOTORCLASS IMPORTADORES S.A, tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

5.10 Beneficios a los Empleados:

Los planes de beneficio post-empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como; permanencia futura, tasas de mortalidad e incremento salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuentos se determinan por referencia a medios de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en el que ocurren.

5.11 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos;

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 28% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2019; a partir del ejercicio fiscal 2019 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Continuación.../

5.12 Capital Suscrito

Las acciones ordinarias y nominativas se clasifican como patrimonio neto (capital pagado).

5.13 Reconocimiento de Ingresos y Costos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Se reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Continuación.../

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para PYMES) se revertirán en el futuro.
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Caja	4.765	6.196
Caja Chica	1.620	1.200
Bancos	(i) 26.575	97.322
Total	32.960	104.718

(i) Corresponde al saldo en Instituciones Financieras, un detalle es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Banco Pichincha	22.880	58.802
Banco Internacional	1.529	9.246
Banco de Guayaquil	2.165	14.285
Banco de Loja	-	14.988
Total	26.575	97.322

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 las Cuentas por Cobrar se presentan de la siguiente manera:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	382.782	342.348
Tarjeta de Crédito Clientes		2.905	2.456
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(45.820)	(7.575)
Total		339.868	337.229

(i) El detalle de Cuentas por Cobrar Comerciales se presenta a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Asies Autoservicios Interoceanicos		10.095	-
Carrera Pazmiño Marcelo Gustavo		21.450	22.928
Galarraga Cadena Hector Raul		11.569	16.239
Gallegos Yolima		9.417	9.306
Heredia Jimenez Johanna Gabriela		12.922	9.610
Herrera Vicente Noli Agustin		9.063	-
Luis Alberto Saltos Marciño		13.666	13.666
M.K.M Importaciones		9.894	2.759
Maxdrive S.A.		6.432	-
Palma Franco Mirian Paulina		12.209	5.189
Reascos Lopez Pilar Cecilia		35.583	15.428
Sitrapec		8.546	-
Truckdiesel Importadores S.A.		12.821	15.474
Yanez Garcia Wilson		7.033	-
Varios		202.081	231.749
Total		382.782	342.348

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene una antigüedad de cartera como se muestra a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Corriente	-	295
De 1 a 30 días	135.859	144.501
De 31 a 60 días	68.045	86.265
De 61 a 90 días	54.599	38.484
De 91 a 180 días	47.586	19.044
De 181 a 360 días	28.923	28.100
Más de 361 días	47.770	25.659
Total	382.782	342.348

(ii) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Saldo Inicial	7.575	4.398
(+) Gasto del Año	38.245	3.178
Saldo Final	45.820	7.575

Al cierre del ejercicio fiscal 2019, la provisión de incobrables se encuentra razonable según el criterio de la administración.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de la cuenta es como se presenta a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Inventario Repuestos	(i)	2.569.152	2.305.751
Mercadería en Tránsito		6.444	60.952
(-) Provisión Deterioro de Inventarios	(ii)	(43.831)	(43.831)
Total		2.531.765	2.322.872

- (i) La compañía valora sus inventarios bajo el método promedio ponderado y al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó el análisis del Valor Neto de Realización de cada ítem de inventario y no se identificó ningún ajuste.
- (ii) Durante el año 2019, la compañía efectuó un análisis de la provisión por obsolescencia en el que se identificó que la compañía mantiene inventario de baja rotación.

NOTA 10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes se muestra a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Crédito Tributario IVA Compras		-	8.267
Retenciones de IVA		-	3.582
Total		-	11.849

El crédito tributario de Impuesto a la Renta 2019 se encuentra compensado al cierre del ejercicio fiscal.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes se muestra a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Anticipo Proveedores	(i)	3.699	84.559
Cuentas por Cobrar Empleados		-	2.121
Garantías Entregadas		-	400
Otras Cuentas por Pagar		-	2.000
Total		3.699	89.080

- (i) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde únicamente al anticipo entregado al proveedor del exterior Heavy Trucks.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PROPIEDADES Y EQUIPO

La composición de la cuenta es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
<u>Propiedades y Equipo</u>		
Terrenos	266.343	266.343
<u>Depreciables</u>		
Edificios	430.643	430.643
Instalaciones	32.610	32.610
Muebles y Enseres	9.665	9.665
Maquinaria y Equipo	14.682	14.682
Equipo de Oficina	9.558	9.558
Equipo de Computación	42.360	42.360
Vehículos y Equipo de Transporte	168.447	204.741
Repuestos y Herramientas	666	666
Subtotal	974.975	1.011.269
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Dep. Acum. Edificios	(87.085)	(77.396)
Dep. Acum. Instalaciones	(13.747)	(10.486)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(9.018)	(8.458)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(12.541)	(11.160)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(5.050)	(4.184)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(40.628)	(33.910)
Dep. Acum. Vehículos y Equipo Transp.	(63.035)	(105.371)
Dep. Acum. Repuestos y Herramientas	(666)	(666)
Subtotal	(231.770)	(251.631)
Total Propiedades y Equipo	743.205	759.638

MOTORCI ASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. PROPIEDADES Y EQUIPO Continuación...

El movimiento de Propiedades y Equipo se detalla a continuación:

	Terreno	Edificio	Instalaciones	Muebles y Maquinaria y Escritorios	Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Vehiculos	Herramientas	Total
<i>Activo Fijo</i>										
Saldo Inicial	266,343	430,643	32,610	9,665	14,682	9,558	42,360	204,741	666	1,011,269
(+) Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	66,955	-	66,955
(-) Bajas / Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(103,249)	-	(103,249)
Saldo Final	266,343	430,643	32,610	9,665	14,682	9,558	42,360	168,447	666	974,975
	2.50%	10%	10%	5%	10%	10%	10%	33.33%	10%	
<i>Depreciación Acumulada</i>										
Saldo Inicial	-	(77,196)	(10,486)	(8,458)	(11,160)	(4,184)	(33,910)	(105,371)	(666)	(251,631)
(+) Costo del año	-	(9,689)	(3,261)	(560)	(1,381)	(866)	(6,717)	(23,837)	-	(46,311)
(-) Bajas	-	-	-	-	-	-	-	66,172	-	66,172
Saldo Final	-	(87,085)	(13,747)	(9,018)	(12,541)	(5,050)	(40,628)	(63,035)	(666)	(231,770)
Total Propiedad y Equipo	266,343	343,558	18,863	647	2,141	4,509	1,732	105,412	-	743,205

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. PROVEEDORES

La composición de la cuenta proveedores se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Proveedores Locales	149.315	241.520
Proveedores del Exterior	289.661	385.659
Total	438.976	627.178

(i) El detalle de la cuenta Proveedores Locales se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Importadora Rolortiz Cia Ltda	5.979	2.573
Palacios Pucó Abel Fausto	46.173	62.601
Truckdiesel Importadores S.A.	8.168	15.282
Invernæg S.A.	3.501	-
Indusur Industrial Del Sur S.A.	3.135	8.837
Lubricantes Internacionales S.A.	3.072	-
Pavon Vinúeza Nestor Euclides	5.481	-
Galarraga Santamaria Hector Eduardo	5.928	5.000
Alfonso Patricio Davila Carvajal	4.099	-
Gallegos Yolima	24.198	56.351
Chubb Seguros Ecuador S.A.	3.324	-
Provexcar Cia. Ltda.	3.287	10.703
Autec	3.216	-
Ruiz Silva William Antonio	4.452	-
Varios	25.303	80.173
Total	149.315	241.520

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 13. PROVEEDORES Continuación.../

(ii) El detalle de la cuenta Proveedores del Exterior se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Automann	31.317	29.008
Euroricambi Spa	20.819	20.795
United Pacific Industries Inc.	16.188	-
Amparts	45.440	36.949
Eaton Industries Colombia S.A.S	64.121	56.359
Stemco	15.092	-
Mahle Aftermarket	15.488	43.814
Knorr Brense Sistemas para Vehículos	13.967	-
Meritor	12.088	20.750
Pai Industries Inc.	-	43.295
Varios	55.141	134.689
Total	289.661	385.659

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SOBREGIROS

La compañía mantiene préstamos con Instituciones Financieras las cuales se presentan a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
<u>Corto Plazo</u>		
Sobregiros Contables	35.270	-
Banco del Pichincha	17.156	-
Banco Internacional	331.266	259.967
Banco de Guayaquil	71.677	34.750
Banco de Loja	59.257	97.537
Subtotal	514.625	392.255
<u>Largo Plazo</u>		
Banco Internacional	-	20.984
Banco de Guayaquil	-	-
Banco de Loja	129.762	129.762
Subtotal	129.762	150.746

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS Y SOBREGIROS Continuación.../

El detalle de las obligaciones financieras se presenta a continuación:

Institución Financiera	No. Operación	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Saldo Capital	Saldo al 31.12.2019
Banco Internacional	55301610	9/9/2019	22/3/2021	9,76%	100.000	84.596
Banco Internacional	55301599	3/7/2019	24/12/2020	9,76%	100.000	68.273
Banco Internacional	55301584	8/5/2019	29/10/2020	9,76%	100.000	62.834
Banco Internacional	55301571	27/2/2019	20/8/2020	9,76%	100.000	46.249
Banco Internacional	55301563	14/1/2019	7/7/2020	9,76%	100.000	40.630
Banco Internacional	55301550	25/10/2018	17/4/2020	9,76%	100.000	28.683
Banco de Guayaquil	269253	8/8/2019	8/7/2021	9,76%	49.990	41.677
Banco de Guayaquil	288590	5/1/2020	5/12/2021	9,76%	30.000	30.000
Banco de Loja	1160212953	22/10/2018	22/9/2021	9,76%	200.000	123.685
Banco de Loja	1160237140	16/9/2019	16/8/2021	9,76%	70.000	59.258
Banco de Loja	1160216638	15/7/2018	15/7/2020	11,23%	20.000	6.077
Banco Pichincha	323098600	15/2/2019	1/8/2020	9,76%	37.500	17.156
					1.007.490	609.117

Los préstamos se encuentran garantizados a través de hipoteca con los edificios que la compañía mantiene como activos.

NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se presenta la composición de esta cuenta:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Iva Ventas	7.872	26
Retenciones Iva	726	1.330
Retenciones en la Fuente	968	2.393
Impuesto a la Renta por Pagar (i)	8.997	2.355
Total	18.563	6.104

(i) Ver nota 26 (Conciliación Tributaria).

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Aportes IESS	2.889	2.924
Préstamos Quirografarios	1.406	858
Sueldos y Salarios	5.629	5.319
Beneficios Empleados	3.397	4.448
Participación Trabajadores (i)	19.980	16.606
Total	33.301	30.156

(i) Ver nota 26 (Conciliación Tributaria).

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Préstamos con Terceros	5.500	2.500
Provisiones Varias (i)	14.000	14.000
Total	19.500	16.500

(i) Corresponde a pagos como la Contribución a la Superintendencia de Compañías y la Patente Municipal.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. BENEFICIOS POST EMPLEO

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

		31 de Diciembre,	
		2019	2018
Jubilación Patronal		92.221	90.170
Desahucio	(i)	27.912	25.049
Total		120.133	115.219

(i) El movimiento de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	90.170	76.746
(+) Provisión del Año	2.051	13.424
Total	92.221	90.170
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	25.049	22.566
(+) Provisión del Año	2.863	2.483
Total	27.912	25.049

Las provisiones del año fueron registradas en base al cálculo actuarial elaborado por Cía. Actuaría Cía. Ltda., considerando una tasa de descuento del 8,53%.

NOTA 19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de los Pasivos por Impuestos Diferidos se muestra a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Activos Revaluados	212.739	219.602
Total	212.739	219.602
Impuesto a la Renta Diferido	53.185	54.901

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Continuación.../

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía ha determinado sus Impuestos Diferidos de conformidad con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y las disposiciones tributarias vigentes.

NOTA 20 PATRIMONIO

20.1 Capital

El capital suscrito es de USD \$100.000 y está compuesto en acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1 por acción.

20.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2019 la compañía ya no requiere registrar la reserva legal ya que ha completado el porcentaje permitido por la ley.

20.3 Reserva de Capital

Incluye valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión Monetaria del Patrimonio y de los Activos y Pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta cuenta puede ser parcial o totalmente capitalizada, sin embargo, el saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos.

20.4 Resultados Acumulados por Adopción de NIIF's

La compañía mantiene un saldo en la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados por adopción de NIIF" por USD \$660.349.

NOTA 21. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2019 pertenecen a la comercialización de repuestos y piezas para tracto camiones. La composición es como sigue:

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. INGRESOS Continuación.../

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas Repuestos Automotrices	2.769.952	2.856.919
Total	2.769.952	2.856.919
<u>Ingresos no Operacionales</u>		
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	42.369	84.233
Utilidad en Venta de Activos Fijos	28.923	2.176
Total	71.293	86.409

NOTA 22. COSTOS DE VENTA

El Costo de Ventas de la Compañía comprende los valores pagados en la adquisición de inventarios más los gastos de importación de los artículos vendidos conforme el costo promedio de cada ítem.

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

La composición de los Gastos de Ventas se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Sueldos y Salarios	161.703	156.949
IESS	19.482	19.070
Beneficios Sociales	33.864	32.007
Seguros	2.387	-
Recuperaciones y Mantenimiento	6.911	56.553
Tasas Impuestos y Contribuciones	-	711
Provisión de Incobrables	38.244	3.178
Jubilación Patronal	20.740	15.659
Desahucio	5.063	4.464
Depreciaciones	46.311	44.918
Varios	17.928	27.641
Total	352.632	361.149

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

La composición de los Gastos Administrativos se presenta a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Fletes y Transportes	9.445	13.162
Honorarios Profesionales	36.511	38.511
Servicios Básicos	11.496	12.050
Seguros	9.261	11.004
Recuperaciones y Mantenimiento	9.458	6.686
Tasas Impuestos y Contribuciones	87.238	97.735
Baja de Cartera	-	32.830
Suministros y Materiales	2.704	2.321
Activos Menores	6.626	780
Autoconsumo	6.982	1.079
Deterioro de Inventarios	-	7.000
Varios	106.070	42.091
Total	285.791	265.249

NOTA 25. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre la composición de la cuenta se detalla a continuación:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Intereses Préstamos	73.258	49.568
Comisiones Bancarias	12.234	11.864
Gastos Bancarios	7.542	6.250
Otros Gastos	496	1.406
Total	93.531	69.087

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	133.197
(-) 15% Participación Trabajadores	(19.980)
(+) Gastos no deducibles Locales	65.572
Base Imponible Impuesto a la Renta	178.789
25% Impuesto a la Renta	44.697
Gasto Impuesto a la Renta del Ejercicio Corriente	44.697
Impuesto a la Renta Diferido	15.018
Impuesto a Renta a Pagar	44.697

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Impuesto a la Renta Causado	44.697
(-) Anticipo determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	15.018
Impuesto Causado mayor al Anticipo determinado	29.679
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	-
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	20.682
Saldo a Pagar	8.997

NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 2,84.

Los resultados son los siguientes:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	2,84	2,67

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

(Espacio en Blanco)

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 27. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Efectivo y sus equivalentes	32.960	104.718
Cuentas por cobrar	339.868	337.229

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	31 de Diciembre,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	0,57	0,62
Pasivos Totales / Activos Totales	0,36	0,38

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un bajo nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 36% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 28. EVENTO SUBSECUENTE

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del

MOTORCLASS IMPORTADORES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 28. EVENTO SUBSECUENTE Continuación.../

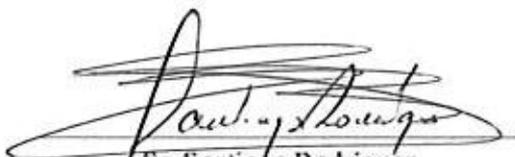
transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

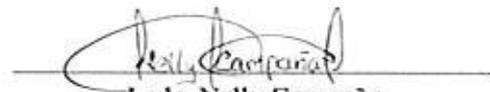
Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

NOTA 29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Sr. Santiago Rodriguez
Gerente General


Lcda. Nelly Campaña
Contadora General