

**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E  
INDUSTRIAL**

**Estados Financieros con el Informe de los  
Auditores Independientes**

**Al 31 de diciembre de 2019**

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Índice del contenido**

1.	Opinión de los Auditores Independientes	<b>3 a 5</b>
2.	Estado de Situación Financiera	<b>6 - 7</b>
3.	Estado de Resultados Integrales	<b>8</b>
4.	Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	<b>9</b>
5.	Estado de Flujos de Efectivo	<b>10</b>
6.	Operaciones y Entorno Económico	<b>11 a 14</b>
7.	Bases de Presentación	<b>15 - 16</b>
8.	Resumen de las Principales Políticas contables	<b>16 a 30</b>
9.	Uso de Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos	<b>30 a 32</b>
10.	Cambios en políticas contables	<b>32 a 37</b>
11.	Instrumentos Financieros	<b>37 - 38</b>
12.	Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros	<b>39 a 43</b>
13.	Notas a los Estados Financieros	<b>43 a 71</b>
14.	Nuevas normas contables aun no vigentes	<b>71</b>
15.	Eventos subsecuentes	<b>71</b>

### **Abreviaturas usadas:**

**US\$** - Dólares de los Estados Unidos de América

**SRI** - Servicio de Rentas Internas

**IVA** - Impuesto al Valor Agregado

**RUC** - Registro Único de Contribuyentes

**IESS** - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

**NIIF** - Normas Internacionales de Información Financiera

**NIC** - Norma Internacional de Contabilidad

**CINIIF** - Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

**VNR** - Valor Neto de Realización

**ISD** - Impuesto a la Salida de Divisas

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas:  
QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas, incluyendo el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera “NIIFs”, modificadas por la estimación de las provisiones de Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio, tal como se explica en la nota 2 a los estados financieros.

### **Bases para una Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección “Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros”. Somos independientes de la **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**, de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Tal como se describe en la nota 1 b) y c) a los estados financieros adjuntos, las operaciones de la Compañía a partir de marzo, están afectadas por los efectos de la crisis originada por la pandemia del “Coronavirus – COVID 19”. Debido a que a la fecha de este informe no pueden ser cuantificados en forma detallada, los efectos financieros y operativos; los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias que se describen en la nota antes mencionada.

### **Otros asuntos**

Los saldos de los estados financieros **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL** por el año que terminó al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de contadores públicos, cuyo dictamen del 29 de marzo de 2019, expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros, los cuales fueron preparados de acuerdo con las NIIFs.

### **Otra información presentada en adición a los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable por la preparación de la otra información adicional, la cual comprende el informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**, no cubre la otra información adicional y no expresaremos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros nuestra responsabilidad es leer la Otra Información Adicional, cuando esta se encuentre disponible a la fecha de emisión de nuestro informe, y, al hacerlo considerar si hay inconsistencias importantes con relación con los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros durante la auditoría o si de otra forma parecía esta tener inconsistencias importantes.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, en su caso, los asuntos relacionados con continuidad de la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la Administración pretenda liquidar la Compañía o cesar las operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando existan. Las distorsiones pueden surgir de fraudes o errores y se consideran importantes si, individualmente o en conjunto, podrían esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y durante la auditoría mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es mayor que aquel que resulta de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y que comunicamos con ellos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se piensa que afectan nuestra independencia y, en su caso, salvaguardias relacionadas.

De los asuntos comunicados a la Gerencia de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos importantes de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe, a menos que las leyes o regulaciones impidan la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremas determinemos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro reporte debido a las consecuencias adversas de hacerlo, superan los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Quito, 27 de marzo de 2020



**RUSSELL BEDFORD ECUADOR S.A.**  
R.N.A.E. No. 337



**Ramiro Pinto F.**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

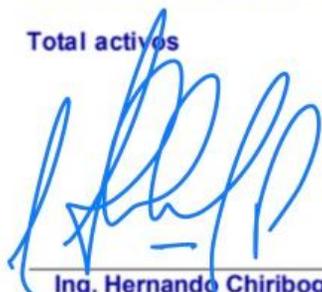
**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

Estado de Situación Financiera

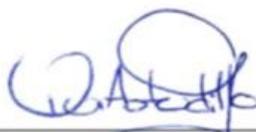
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

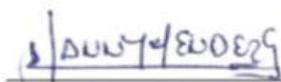
<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	1.145.084	3.701.087
Inversiones financieras	9	11.590.510	11.590.160
Cuentas por cobrar comerciales	10	7.049.687	7.332.462
Cuentas por cobrar relacionadas	33	14.072.164	18.305.884
Inventario	11	28.962.717	41.392.667
Impuestos por recuperar	32	1.259.575	476.601
Anticipos de proveedores	12	2.594.043	4.874.980
Pagos anticipados	13	1.225.618	637.333
Cuentas por cobrar otras	14	1.070.774	1.023.301
<b>Total activos corrientes</b>		<b>68.970.172</b>	<b>89.334.475</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar largo plazo		31.475	907.346
Propiedad, mobiliario y equipos, neto de depreciación acumulada	15	25.340.389	16.558.275
Instalaciones, neto de amortización acumulada	16	845.634	709.573
Inversiones patrimoniales	17	7.633.225	2.472.939
Derechos de uso de arrendamientos	18	1.216.765	-
Otros activos no corrientes	19	578.297	173.141
Impuestos diferidos		988.270	965.357
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>36.634.055</b>	<b>21.786.631</b>
<b>Total activos</b>		<b>105.604.227</b>	<b>111.121.106</b>



**Ing. Hernando Chiriboga**  
Gerente General



**Econ. Viviana Astudillo**  
Gerente Financiera



**Ing. Fanny Méndez**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Pasivos y Patrimonio de los accionistas</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	20	52.513.499	52.303.352
Cuentas por pagar proveedores	21	6.598.203	21.347.193
Anticipos de clientes	22	1.552.691	1.945.853
Cuentas por pagar relacionadas	33	223.547	607.360
Impuestos por pagar	32	344.425	107.362
Pasivos laborales	23	472.664	755.246
Dividendos por pagar		3.402	935.538
Cuentas por pagar otras	24	2.130.088	2.903.185
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>63.838.519</b>	<b>80.905.089</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	20	10.168.831	1.000.000
Provisión para jubilación patronal y desahucio	25	534.898	522.932
Pasivos por arriendos por pagar	18	1.267.307	-
Pasivo por impuesto diferido		149.218	149.218
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>12.120.254</b>	<b>1.672.150</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>75.958.773</b>	<b>82.577.239</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital Social	26	8.693.324	8.693.324
Reserva legal	26	4.009.860	3.851.609
Resultados acumulados:			
Reserva de capital	26	6.940	6.940
Otros resultados integrales - revalorización de activos	26	5.802.515	-
Resultados acumulados por adopción de NIIF	26	4.861.102	4.861.102
Resultados acumulados	26	6.271.713	11.130.892
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>29.645.454</b>	<b>28.543.867</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>105.604.227</b>	<b>111.121.106</b>



Ing. Hernando Chiriboga  
Gerente General



Econ. Viviana Astudillo  
Gerente Financiera



Ing. Fanny Méndez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

## Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018  
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por ventas	27	78.685.568	99.851.726
Costo de ventas	28	<u>(65.100.369)</u>	<u>(81.234.433)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b><u>13.585.199</u></b>	<b><u>18.617.293</u></b>
Gastos de administración y ventas	29	<u>(10.005.263)</u>	<u>(11.117.643)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>3.579.936</u></b>	<b><u>7.499.650</u></b>
<b>Otros egresos (ingresos):</b>			
Gastos financieros	30	(6.820.904)	(5.873.883)
Ingresos financieros	30	698.589	501.208
Otros ingresos	31	1.360.861	702.632
Otros gastos	31	<u>(594.063)</u>	<u>(269.168)</u>
<b>Total otros egresos, neto</b>		<b><u>(5.355.517)</u></b>	<b><u>(4.939.211)</u></b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>(1.775.581)</b>	<b>2.560.439</b>
Impuesto a la renta	32	<u>22.912</u>	<u>(977.929)</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b><u>(1.752.669)</u></b>	<b><u>1.582.510</u></b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
Castigo de cuentas por cobrar		(2.814.031)	-
Ajustes de años anteriores		-	(957.870)
Superávit por revalorización de activos (terreno)		<u>5.802.515</u>	<u>-</u>
<b>Total otros resultados integrales</b>		<b><u>2.988.484</u></b>	<b><u>(957.870)</u></b>
<b>Resultado integral neto</b>		<b><u>1.235.815</u></b>	<b><u>624.640</u></b>
<b>Resultado por acción</b>			
Del año		-0,20	0,18
Integral		<u>0,67</u>	<u>0,07</u>



**Ing. Hernando Chiriboga**  
Gerente General



**Econ. Viviana Astudillo**  
Gerente Financiera



**Ing. Fanny Méndez**  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

Estado de Cambios en el Patrimonio del Accionista

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						Total patrimonio de los accionistas
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Otros resultados integrales - revalorización de activos	Resultados ajustados por adopción NIIFs primera vez	Resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2018	8.693.324	3.743.453	6.940	-	4.861.102	11.835.173	29.139.992
Apropiación de reserva legal	-	108.156	-	-	-	(108.156)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1.220.766)	(1.220.766)
Ajustes patrimoniales	-	-	-	-	-	(957.870)	(957.870)
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	1.582.511	1.582.511
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>8.693.324</b>	<b>3.851.609</b>	<b>6.940</b>	<b>-</b>	<b>4.861.102</b>	<b>11.130.892</b>	<b>28.543.867</b>
Apropiación de reserva legal	-	158.251	-	-	-	(158.251)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(133.268)	(133.268)
Superávit por revaluación de terrenos (nota 15)	-	-	-	5.802.515	-	-	5.802.515
Castigo de cuentas por cobrar años anteriores	-	-	-	-	-	(2.814.031)	(2.814.031)
Ajustes patrimoniales	-	-	-	-	-	(960)	(960)
Resultado neto del año	-	-	-	-	-	(1.752.669)	(1.752.669)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>8.693.324</b>	<b>4.009.860</b>	<b>6.940</b>	<b>5.802.515</b>	<b>4.861.102</b>	<b>6.271.713</b>	<b>29.645.454</b>

  
**Ing. Hernando Chiriboga D.**  
 Gerente General

  
**Econ. Viviana Astudillo**  
 Gerente Financiera

  
**Ing. Fanny Méndez**  
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

Estado de Flujo de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

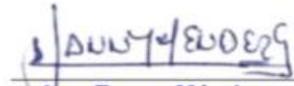
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Cobros provenientes de los ingresos de operación	78.876.678	100.763.237
Pagos a proveedores y empleados	(81.208.085)	(82.961.688)
Intereses recibidos	(5.074.846)	(4.955.299)
Intereses pagados	698.589	501.208
Impuesto a la renta pagado	(782.974)	(1.127.329)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b><u>(7.490.638)</u></b>	<b><u>12.220.129</u></b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedad, mobiliario y equipos	(3.225.433)	(898.563)
Adiciones de inversiones financieras	(350)	(1.239.772)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(3.225.783)</u></b>	<b><u>(2.138.335)</u></b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Financiamiento recibido por obligaciones financieras	40.056.258	-
Pago de obligaciones financieras	(30.677.281)	(6.751.300)
Dividendos pagados	(1.218.559)	(1.325.640)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>8.160.418</u></b>	<b><u>(8.076.940)</u></b>
<b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b><u>(2.556.003)</u></b>	<b><u>2.004.854</u></b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.701.087	1.696.233
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>1.145.084</u></b>	<b><u>3.701.087</u></b>



Ing. Hernando Chiriboga  
Gerente General



Econ. Viviana Astudillo  
Gerente Financiera



Ing. Fanny Méndez  
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del 2018

#### En Dólares de los Estados Unidos de América

---

#### NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

a) **Objeto social**

Quito Motors S. A. Comercial e Industrial fue constituida el 06 de julio de 1959 cuya actividad principal es la de comercializar de vehículos automotores, repuestos y accesorios, servicio de talleres, e incluido la venta al por menor por comisionistas, los mismos que son comercializados dentro del territorio ecuatoriano.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Cuenca. Actualmente la Compañía mantiene abiertos 15 establecimientos, distribuidos en las provincias de Pichincha, Azuay, Imbabura, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Guayas y Santo Domingo de los Tsáchilas.

El accionista principal esta domiciliado en el País de Panamá, cuya participación accionaria es del 98% del total del capital social. El 2% de participación accionaria restante, se encuentra conformado por 95 accionistas residentes en Ecuador.

b) **Aspectos económicos**

b.1) **Aspectos globales**

La declaratoria en los primeros días de marzo del 2020 de la Organización Mundial de la Salud “OMS” al Coronavirus “COVID-19” como una pandemia, la economía inicio un proceso de recesión global; esta situación ocasiono que los gobiernos tomen medidas estrictas para contener y/o retrasar la propagación del virus, entre las cuales se encuentran la suspensión de la mayoría de actividades, con la restricción de aquellas actividades que involucren la emergencia sanitaria y alimentaria.

Las acciones tomadas en respuesta para frenar la propagación de COVID-19 han resultado en una interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo de la incertidumbre económica, debido a la volatilidad de los precios de los insumos y en los instrumentos financieros y una marcada disminución en las tasas de interés a largo plazo en las economías desarrolladas.

Los principales efectos por las decisiones tomadas por los gobiernos a nivel mundial, son:

1. **En la producción** - el cierre de las operaciones de manufactura de varios sectores tanto en el sector de materias primas y productos terminados; ocasiona una deceleración en las exportaciones; así como en las importaciones de los países que dependen de materias primas o de bienes intermedios.
2. **En la cadena de suministro** - el sector manufacturero depende de materias primas, al igual que las empresas que dependen de bienes intermedios para para la producción y su comercialización final; cuyas ventas ayudan a lograr los objetivos financieros de las empresas y de sus accionistas tendrán una disminución en menor o mayor dependiendo de las actividades de las Compañías.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

La deceleración de la producción y comerciales y que sumado las restricciones de transporte a nivel mundial repercuten en la rentabilidad de todos los sectores y en el sector manufacturero el impacto puede ser mayor en aquellas empresas que no pueden cambiar fácilmente sus fuentes de abastecimiento.

- 3. Financiero en las empresas y el mercado financiero** los efectos en la producción de bienes y servicios, podrán en tensión a algunas empresas, especialmente las cuales pasen por una liquidez insuficiente.

El sector financiero puede o no prever o comprender adecuadamente qué empresas son vulnerables por este efecto, lo cual aumenta el riesgo en las empresas, debido a que uno o más agentes del mercado financiero adopten posiciones de inversión no rentables en las condiciones actuales, lo que debilitará la confianza en los instrumentos y mercados financieros.

La disminución en la demanda en el mercado de valores y de bonos corporativos afectaría a las posibles fuentes alternas de liquidez de las empresas, debido a que los inversionistas podrían preferir invertir sus valores en instrumentos gubernamentales debido a la incertidumbre creada por la pandemia.

La reducción de las operaciones de manufactura y de los servicios de transporte origino una menor demanda de petróleo y sus derivados; por lo que los precios del petróleo tuvieron una drástica caída después de que los principales productores no pudieron acordar los recortes de producción en su reunión de marzo de 2020.

Las empresas vinculadas al transporte y turismo enfrentaran pérdidas que probablemente no sean recuperables y las empresas pequeñas y medianas tendrán mayores dificultades para sobrevivir por efectos de esta pandemia.

El impacto económico dependerá de la rapidez en el control del COVID – 19 y los efectos económicos indirectos que se podrían generar en Latinoamérica son: a) Disminución de la actividad económica de los principales socios comerciales; b) Caída de los precios de los productos primarios; c) Interrupción de las cadenas globales de valor; d) Disminución en la demanda de servicios; e) Mayor desempleo; f) Disminución en el poder adquisitivo de las personas; g) Caída en las remesas de los inmigrantes; h) Incremento a la aversión al riesgo; y; i) Debilitamiento de las condiciones financieras.

#### **b.2) Aspectos Económicos Ecuatorianos**

La economía Ecuatoriana hasta el primer semestre del 2019 y antes de la emergencia económica originada por el COVID 19 tuvo una relativa estabilidad debido a: (i) el incremento del precio del barril desde el segundo semestre del 2018, el precio del petróleo superó los US\$ 50 por barril, lo que permitió al Gobierno cierto flujo de ingresos adicionales; y, (ii) por las acciones que el Gobierno tomo y que se describen en los siguientes párrafos.

El Gobierno declaro que tiene un alto nivel de endeudamiento y que no cuenta con los recursos necesarios para continuar con sus planes del Gobierno; el pago de las obligaciones con sus proveedores; y, los pagos de los tramos de deuda.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

Ante esta situación el Gobierno emitió obligaciones de papel de deuda y tomó ciertos créditos adicionales para cumplir con algunos pagos de la deuda de años anteriores y de proveedores. Adicionalmente el Gobierno en el primer trimestre del año 2019 firmó con el Fondo Monetario Internacional "FMI", un acuerdo de intención, con el objetivo de estabilizar la economía ecuatoriana y el cual otorgó una línea de crédito hasta el año 2021, lo que también facilitó la obtención de créditos adicionales de los organismos multilaterales hasta el año antes mencionado; lo cual permitiría una estabilización de la economía ecuatoriana y apoyaría el plan económico y los presupuestos hasta el año 2021; entre las premisas que el Gobierno acordó con el FMI están:

- a) Reducción del déficit fiscal;
- b) Recaudación tributaria adicional;
- c) Obtener recursos adicionales a través de la concesión de ciertas actividades estratégicas como petróleo, minería, telecomunicaciones y energía;
- d) Reducción del tamaño del estado y,
- e) Eliminación de los subsidios.

El plan del Gobierno y los acuerdos a raíz de la firma del convenio con el FMI, tienen como objetivo crear una economía dinámica y sostenible y cuyo eje principal tenían como finalidad:

- (i) Impulsar la competitividad y la creación de empleo;
- (ii) Proteger a los pobres y más vulnerables;
- (iii) Fortalecer la sostenibilidad fiscal y la dolarización; y,
- (iv) Mejorar la transparencia y fortalecer la lucha contra la corrupción.

El Gobierno con el objeto de mejorar la recaudación tributaria y eliminar ciertos tributos promulgo varias reformas fiscales entre las cuales están la Ley Orgánica de Desarrollo Productivo y la Ley Orgánica de Reactivación y Fortalecimiento Económico en las cuales elimino los impuestos a la plusvalía, estableció ciertas reformas fiscales para ciertas transacciones y para atraer las nuevas inversiones en sectores estratégicos y geográficos en las que se establecen exenciones fiscales por la generación de empleo y la reinversión de utilidades; estos cambios tienen como finalidad incrementar los ingresos tributarios; para el inició el proceso de concesión de los sectores estratégicos y para incrementar la producción y exportación de petróleo.

En octubre del 2019 eliminó los subsidios al diésel y la gasolina de bajo octanaje, lo que originó un desequilibrio social y en la economía ecuatoriana, esta situación generó una paralización del país por 12 días y dejó miles de millones de pérdidas en todos los sectores económicos generando un impacto importante en la economía.

Las situaciones antes mencionadas y la emergencia económica originada por el COVID 19, la caída del precio del barril de petróleo que es una de las fuentes de financiamiento del presupuesto; la poca inversión extranjera; y, la falta de obtención de recursos adicionales no le han permitido al Gobierno impulsar la realización de nuevas inversiones de infraestructura y atender oportunamente los pagos a los proveedores en especial del sector de salud, originado por el déficit fiscal, debido al excesivo gasto corriente y el alto endeudamiento.

La recesión económica global por el brote del COVID – 19 y los asuntos antes mencionados, el no cumplimiento de los acuerdos del FMI para obtener los préstamos adicionales acordados; y, en el evento de que no se obtengan los recursos adicionales para reducir el déficit fiscal y de apoyo a los sectores económicos genera una incertidumbre en el crecimiento de la economía ecuatoriana.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

El Fondo Monetario Internacional (FMI), estima una disminución en el Producto Interno Bruto "PIB" del Ecuador entre 6% y 9% en el año 2020 y estiman una recuperación a partir del 2021.

#### c) Aspectos operacionales de la Compañía

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 presenta una disminución en su volumen de ventas y en sus resultados netos de 19.2% y -154%, respectivamente, lo cual se debe principalmente a que las ventas con relación al año 2018 disminuyeron en un 20%, la disminución antes mencionada se debe principalmente a una contracción del mercado automotriz originada y la inclusión de marcas chinas.

En adición a lo antes mencionado en marzo 2020 se dio la situación del covid19 lo que ocasionó que los locales se deban cerrar lo que acarrea que se dejen de tener ingresos por ventas. Esta situación mencionada originó que los flujos de operación y por ende los impactos que pueden afectar a las actividades de la Compañía podrían ser:

- 1) La valoración de los activos que no son instrumentos financieros.
- 2) Los impactos que tienen en el valor razonable de los activos financieros – recuperación de las cuentas por cobrar.
- 3) Las consideraciones relevantes del negocio en marcha, por la reducción de sus operaciones - ingresos e impacto en su flujo de caja y de negocio en marcha.
- 4) Los pasivos y presentados y sus dificultades en el refinanciamiento de los plazos y pagos.
- 5) Al reconocimiento de los beneficios de los empleados, por los impactos de una posible reducción de operaciones.
- 6) El ajuste o cambios en los contratos de arrendamiento.

La Compañía a fin de poder minimizar los efectos originados por la pandemia, ha determinado estrategias como:

- Efectuar el cobro de las ventas de vehículos que se encuentran pendiente de matriculación y entrega bien.
- El ingreso de nuevos modelos de vehículos, dando una imagen de positivismo a sus clientes.
- Alianzas estratégicas con bancos, proveedores a fin de poder cumplir con las ventas presupuestadas.

La Compañía a la fecha de este informe obtuvo refinanciaciones de todas las entidades financieras para alivianar sus flujos, además está concentrada en la recuperación de cartera y ventas digitales y tiene en proceso lo siguiente:

- La refinanciación de las obligaciones con sus proveedores.
- Negociaciones con los principales acreedores bancarios para nuevos desembolsos.
- El control y reducción de los gastos de operación.
- La producción y comercialización de productos con valor agregado y con un alto margen de rentabilidad.
- El rediseño en la operación de servicio técnico y repuestos

La desaceleración económica a nivel mundial y la falta de elementos de juicio no permiten establecer los efectos sobre la rentabilidad y liquidez de la Compañía; la Administración está analizando las alternativas para minimizar y mitigar los efectos que se pueden originar los efectos del COVID, a fin de lograr un equilibrio y mantener su flujo de caja para continuar con sus operaciones en el corto y mediano plazo.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN**

Las bases para la presentación de los estados financieros son como sigue:

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros incluyen unos ajustes de años anteriores, dado que no es práctico reestructurar los estados financieros debido a que: (a) no se puede identificar los años de antigüedad de las partidas; y, (b) el monto no tiene un impacto en los estados financieros tomados en su conjunto.

Los estados financieros del período que terminó el 31 de diciembre del 2019 de acuerdo a NIIFs fueron aprobados por la administración. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

**b) Modificación a las NIIFs**

Los estados financieros preparados de acuerdo a las NIIFs, han sido modificados en las provisiones de largo plazo de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, en las cuales la Compañía considero conjuntamente con el actuario contratado que estas provisiones deben ser estimadas utilizando las tasas de rendimiento definidas por la Superintendencia de Compañías en su oficio circular del mes de Diciembre de 2017, la cual tiene como base las tasas de bonos del Gobierno y de las emisiones de Compañías Ecuatorianas.

La NIC 19 establece que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas o no financiadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad de la moneda funcional en la cual opera la Compañía. En las monedas para las cuales no exista un mercado profundo para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o bonos gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de las obligaciones por beneficios post-empleo

**c) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico; las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía; la obligación para el retiro de los activos, los cuales se estiman en base al valor presente de los costos esperados de estas obligaciones; y, los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### d) Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador, en donde realiza sus operaciones la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

#### e) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

### NOTA 3 –RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

#### a) Medición de Valores Razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros; y, de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza lo establecido en estas Normas para sus políticas contables en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza información de mercados observables, siempre cuando esta sea confiable, tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares
- 2) **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) **Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

La información adicional sobre los supuestos o hechos para medir los valores razonables se resumen en la nota (6).

#### b) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

#### c) **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

### Activos financieros

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos, los activos financieros se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente el costo de adquisición más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo y se registran como activos a valor razonable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía.

#### Medición posterior

La Compañía con posterioridad al reconocimiento inicial registra los activos financieros de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, la clasificación en una de las categorías antes mencionadas, es en base al modelo de gestión del negocio y de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros, los cuales se registran como se describe a continuación:

#### - **Activos financieros a costo amortizado - cuentas por cobrar y préstamos**

Los activos financieros que son retenidos para generar el flujo a la fecha de su vencimiento de acuerdo con su modelo de negocio se registran a costo amortizado y son todos los saldos de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días se registran como activos financieros al valor pactado a la fecha de la transacción.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar cuyo plazo es superior 90 días y que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas y no reajustables cada 90 días, el costo amortizado se calcula al valor presente de los flujos de los plazos establecidos y los intereses neto de su valor neto implícito (costo amortizado) se reconocen como ingresos para lo cual se calcula utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que no cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor razonable con cambios en los resultados cuando sus plazos son menores a los 90 días y cuando exceden a estos días se clasifican como activos a costo amortizado, tal como se menciona en el párrafo anterior. Los saldos de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro son de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas que tienen plazos mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

#### - **Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales "ORI"**

Los activos financieros con cambios en el "ORI" principalmente constituyen instrumentos patrimoniales cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus rendimientos; se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del "ORI" hasta su realización o venta. Los rendimientos de los intereses o dividendos se reconocen en los resultados y cuando existe un deterioro permanente se reconoce la pérdida en el ejercicio que ocurre esta variación.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

Los dividendos recibidos en los cuales representan claramente una recuperación de la inversión (cuando el valor en libros excede al valor patrimonial proporcional "VPP") estos se reducen del valor en libros.

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

Los activos financieros a valor razonable constituyen activos en las cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez y no tienen una clasificación a costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en el "ORI"; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses y descuentos que generan estas inversiones se contabilizan tal como se describe en la política de ingresos.

Los cambios en las categorías se registran en el momento en cual existe la decisión de cambio definitiva en el modelo de gestión de los instrumentos financieros.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **Pasivos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: préstamos y cuentas por pagar con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y cuentas por pagar) principalmente corresponden a:

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

#### **Medición posterior**

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

#### **d) Provisión deterioro de los activos financieros**

La Compañía periódicamente realiza una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro por posibles pérdidas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados o se esperan pérdidas futuras como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre), la compañía utiliza el método simplificado para la determinación de las posibles pérdidas esperadas, para lo cual considera para el cálculo los siguientes indicadores:
  - (i) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
  - (ii) deterioro de los índices macroeconómicos;
  - (iii) tasa de morosidad;
  - (iv) la existencia de garantías;
  - (v) el valor del dinero en el tiempo; y,
  - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- En el caso de que exista evidencia específica del deterioro a través de una medición externa competente de que el riesgo de cobro y por ende en la disminución de los valores de los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas esperadas se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales en el período en el cual se determina que existe deterioro en la recuperación de los flujos, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. La pérdida esperada se determina en base al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector.
- Los préstamos y la provisión correspondiente a los activos en los cuales existe una calificación externa, la provisión para deterioro se efectúa en base a estimaciones.
- La pérdida de un activo deteriorado se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado (incluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen, cuando se pueden fácilmente estimar).
- Las pérdidas esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo al ORI se registran en el ORI y se registran en los resultados en el momento que se realizan o se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.

Los castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

#### e) Inventarios

Los inventarios se registran como sigue:

- Los vehículos, motos, repuestos y accesorios, se registran al costo de adquisición
- Los inventarios en tránsito se contabilizan al costo de los valores incurridos.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina en base al costo de adquisición del inventario vendido.

El costo del inventario es comparado con el Valor Neto Realizable "VNR" y en caso de que este sea superior es ajustado en los resultados al cierre de los estados financieros.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La Compañía efectúa una provisión para aquellos inventarios de lento movimiento en los cuales no se puede estimar el ajuste al VNR, esta provisión se realiza en base a la experiencia histórica y antigüedad de los productos

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

#### f) **Propiedad, mobiliario y equipo**

##### **Medición y reconocimiento**

La propiedad, mobiliario y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse, excepto los terrenos y edificaciones, se registran al valor de avalúo (revalorizaciones) determinado en base a los valores establecidos por un perito especializado.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las revalorizaciones de los terrenos se realizaron en el año 2019, para asegurar que el valor justo del activo no difiera materialmente de su valor razonable de realización. Los ajustes por el mayor valor son registrados en la cuenta de patrimonio "Otros Resultados Integrales – Superávit por Revalorización" y en el evento de que del valor en libros sea superior al valor justo revalorizado se registra en los resultados, después de ajustar los valores registrados en la cuenta antes mencionada.

##### **Costos posteriores**

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

##### **Método de depreciación**

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecia por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes, las cuales son como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación y software	3

La compañía no considera valores residuales, debido a que la Compañía estima que el valor de la realización de dichos activos al término de su vida útil será inmaterial, por lo tanto la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Retiro y venta**

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

#### **g) Arrendamientos**

##### **Política contable aplicable antes del 1 de enero de 2019**

La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento es en base y sustancia del acuerdo en la fecha de inicio. El acuerdo se evalúa para determinar si el cumplimiento depende del uso de un activo (o activos) específico y el acuerdo transmite un derecho a usar el activo (o activos), incluso si ese activo (o esos activos) no se especifican explícitamente en un arreglo. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

##### **(A) Arrendamiento financiero**

Los arrendamientos financieros, que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del elemento arrendado la Compañía capitaliza al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento de la propiedad. Los pagos de arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la deuda por arrendamiento para lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se reconocen en el gasto financiero en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado global.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no hay una certeza razonable de que La Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se amortiza en el menor entre la vida útil estimada del activo y el plazo del arrendamiento.

##### **(B) Arrendamientos operativos**

Los pagos de arrendamiento operativo se reconocen como un gasto operativo en el estado de resultados y otros ingresos integrales en forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

##### **(C) Arrendamientos integrados**

Los contratos que tienen una opción de compra se revisan al inicio para determinar si contienen cualquier arrendamiento integrado; en el caso de arrendamientos integrados, se evalúan como arrendamientos financieros u operativos y se contabilizan en consecuencia.

##### **Política contable aplicable a partir del 1 de enero de 2019**

La Compañía al inicio el contrato de arrendamiento para determinar si estos califican como arrendamiento evalúa si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. La Compañía no es arrendador en ninguna transacción, es solo arrendatario.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **(A) Arrendamiento operativo**

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

##### **(i) Activos por derecho de uso**

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (a la fecha de que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso e incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos por los costos directos (arriendo más costos adicionales fijos) iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o antes, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo incluye el valor de la opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo (véase nota 14).

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

##### **(ii) Pasivos por arrendamiento**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (en algunos casos pagos fijos más los costos adicionales y los ajustes establecidos en el contrato que son fácilmente determinables) menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.

Los contratos de arrendamiento cuyos cánones se ajustan o dependen de un índice o una tasa que no es fácilmente cuantificable no han sido ajustados y los montos que se espera pagar han sido determinados en base a los montos actuales. Los pagos de arrendamiento que incluyen una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía puede rescindir el contrato han sido incluidos en el monto de las obligaciones. Los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa se reconocen como gastos (a menos que se incurra para producir inventarios) en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena el pago.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

En el cálculo del valor actual de los pagos de arrendamiento, La Compañía utiliza su tasa de interés efectiva la fecha de comienzo del arrendamiento. Después de la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento o un cambio en la valoración de una opción para comprar el activo subyacente.

Los pasivos por arrendamientos de la Compañía se incluyen como cuentas por pagar.

#### **(B) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos de equipos a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra).

Los pagos por arrendamientos por arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

#### **h) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos se puedan medir de manera confiable, independientemente del momento en que se reciba el pago. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, teniendo en cuenta los términos de pago definidos contractualmente y sin incluir impuestos o aranceles. La principal fuente de las operaciones de la Compañía son todos sus acuerdos de ingresos, ya que es el deudor principal en todos los acuerdos de ingresos, tiene libertad de precios y también está expuesto a riesgos de inventario y crédito.

Los criterios para el reconocimiento de los ingresos se describen a continuación:

##### **Productos vendidos**

Los ingresos por la venta de vehículos, motos, repuestos accesorios y otros se reconocen cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad han sido transferidos al comprador. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de devoluciones y bonificaciones, descuentos comerciales y bonificaciones por volumen.

La Compañía no realiza provisiones de garantía para los productos vendidos, debido a que estas obligaciones con sus clientes les corresponden a los proveedores directos de dichos productos. La Compañía ofrece garantías extendidas y contratos de mantenimiento a sus clientes como agente y no como principal.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Prestación de servicios**

Los ingresos por la prestación servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable, en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance deducidos las rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía y no hay incertidumbres importantes relativas a la derivación de costos asociados o por posibles ajustes en los precios de los servicios y no existen dudas con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

#### **Ingresos por intereses**

Los ingresos por los rendimientos financieros de los instrumentos financieros medidos a costo amortizado y activos financieros que devengan intereses, se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva (MTIE). El MTIE es la tasa que descuenta los recibos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, según corresponda, al valor neto en libros del activo financiero. Los ingresos por intereses se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultados.

#### **Dividendos**

Los ingresos se reconocen cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir el pago, que generalmente es cuando los accionistas aprueban el dividendo.

#### **i) Deterioro en el valor de activos de larga vida**

Los activos de larga vida corresponden a terrenos, edificios, maquinaria, equipos, etc. y el deterioro es revisado al cierre de los estados financieros, cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor en libros es superior al valor que se obtendrá de la venta o por el uso de los activos.

La pérdida por deterioro de los activos no financieros de larga vida cuando no existe un valor razonable se calcula inicialmente mediante la suma de los flujos de caja descontados que se esperan obtener como resultado de la utilización del activo. Para los efectos de evaluación del deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existen flujos de caja identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

El importe recuperable es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje el costo medio ponderado del capital calculado conforme al riesgo asociado al país en el que opera la Compañía.

En el evento de que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) este se reduce a su valor recuperable, y una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados.

La base para la depreciación o amortización futura de los activos deteriorados debe tener en cuenta la reducción en el valor del activo como consecuencia de las pérdidas por deterioro acumuladas.

Cuando una pérdida por deterioro debe ser revertida en forma posterior, el valor en libros del activo (o de la unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su valor recuperable y el valor en libros no supera el valor en libros cuando se determinó la pérdida por deterioro para el activo (o de la unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores,

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

En caso de existir, la reversión de una pérdida por deterioro se reconoce en el estado de resultados integrales.

Los activos no financieros que han sufrido deterioro se revisan para su posible reversión de deterioro en cada periodo sobre el que se informa.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustados por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente.

En los ejercicios 2019 y 2018 no han existido indicios de deterioro de los activos.

#### j) **Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

#### **Beneficios de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada. La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

#### **k) Provisiones - pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de interés de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

#### **l) Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

##### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corrientes se miden por los importes recuperables o exigibles a la autoridad tributaria del año.

El impuesto sobre la renta corriente del activo y pasivo se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del período.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisa al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **Otros impuestos**

Impuesto sobre las ventas por los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar, se presenta como una cuenta por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

### **Otros**

La Compañía revisa al cierre de sus estados financieros: (i) las decisiones tomadas en las declaraciones de impuestos de años anteriores referente a aquellas situaciones en las que las disposiciones legales tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación; y, (ii) los casos en los cuales las autoridades tributarias determinaron valores adicionales por impuestos y que están en proceso de impugnación. En los eventos que considere necesarios constituye provisiones cuando fuera apropiado.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **m) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

#### **n) Gastos financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

#### **o) Resultado por acción**

El resultado integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2019 y 2018 fue de 8'693.324 de US\$1 cada una.

### **NOTA 4 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las políticas establecidas por la Compañía (nota 3) y las NIIFs requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

- **Provisiones para el deterioro de activos financieros**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

- **Revalorizaciones y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de las propiedades, mobiliario y equipos y mobiliario.**

La propiedad, planta y equipos se contabilizan al costo y se deprecian por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

Las revalorizaciones, se registran al valor de avalúo efectuado por un perito especializado y considera que el valor determinado revela el valor de mercado, el cual es revisado en forma periódica.

- **Deterioro de activos de larga vida**

La Compañía al finalizar cada período contable, analiza sus resultados y operaciones para validar el valor de los activos de larga vida y determinar si existen indicios de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo, para lo cual se estiman los flujos de efectivo (valor de uso) de forma independiente; por ende la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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 pérdida por deterioro, con cargo a resultados y son revertidas en los resultados cuando se produce un cambio en las estimaciones

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

- **Estimación para cubrir litigios**

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- 
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación;
- 
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

- **Provisiones**

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 de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- **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 se revertirán en el futuro.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos. Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

### **NOTA 5 CAMBIOS CONTABLES**

Las nuevas normas e Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIFs” a partir del 1 de enero del 2019, son las siguientes:

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 Arrendamientos emitida en enero del 2016 entro en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y eliminó la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, Arrendamientos operativos SIC-15 - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones de un arrendamiento.

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de arrendamiento y requiere que se reconozcan en los estados financieros bajo un modelo único en el balance general.

Los cambios en el tratamiento contable entre la NIC 17 y la NIIF 16 son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NIC 17

Los contratos de arrendamiento de acuerdo a la NIC 17 se clasifican en:

- Financieros; y
- Operativos.

Esta norma no tenía exenciones para el tratamiento de los contratos por arrendamiento.

Los contratos de arrendamiento que reconocen el pasivo por las obligaciones son aquellos que se clasifican como arrendamientos financieros.

La revaluación – ajuste de los pasivos únicamente se reconocen en los contratos de arrendamiento que clasifican con arrendamientos financieros

El arrendador continúa clasificando los arrendamientos con los mismos principios de clasificación de la NIC 17 y registrarán dos tipos de arrendamiento: arrendamientos operativos y financieros.

Las revelaciones son menores a las requeridas en la NIIF 16

La norma proporciona requisitos de transición específicos y casos prácticos, que han sido aplicados por la Compañía.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 es sustancialmente similar a la NIC 17, aparte de los requisitos que se aplican a subarrendamientos. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17.

#### NIIF 16

La NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos sus contratos bajo un único modelo de balance que es sustancialmente similar a la contabilización actual de los contratos de arrendamiento financiero de la NIC 17.

La norma incluye dos excepciones en el reconocimiento de los arrendamientos por los arrendatarios: (a) arrendamientos de activos de bajo valor; y, (b) contratos de arrendamiento de corto plazo y no renovables.

La NIIF 16 requiere que el arrendatario a la fecha de inicio de un arrendamiento, reconozca el pasivo por el valor presente de las obligaciones y un activo por los derechos de usar el activo arrendado. Los arrendatarios deben desagregar el gasto financiero correspondiente al pasivo por el arrendamiento y deben reconocer el gasto por la amortización del derecho de uso.

Los arrendatarios están obligados a reevaluar el pasivo por el arrendamiento cuando existen cambios en el contrato de arrendamiento inicial. El cambio en el plazo o en el monto de los cánones del arrendamiento, debe reconocerse el ajuste de la obligación del pasivo y al activo por el derecho de uso.

La contabilidad del arrendador de acuerdo a la NIIF 16 no modifica sustancialmente respecto a la contabilidad actual de la NIC 17.

La NIIF 16 requiere que los arrendatarios y los arrendadores realicen revelaciones más extensas que las requeridas en la NIC 17.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Arrendamientos contabilizados anteriormente como arrendamientos operativos**

Los arrendamientos vigentes antes de la adopción de la nueva NIIF 16 que son considerados como contratos de arriendo operativos, de acuerdo a la nueva NIIF se reconocen como activos por derecho de uso y su respectivo pasivos por arrendamientos; para todos aquellos contratos de arrendamientos, excepto aquellos arrendamientos de corto plazo cuyos plazos finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial y aquellos arrendamientos de activos de bajo valor y para aquellos contratos de arrendamiento que tienen un canon de arriendo variable.

Los activos por derecho de uso para todos los arrendamientos se reconocieron con base en la cantidad igual a los pasivos por arrendamiento. No se necesitaron ajustes para ningún gasto de arrendamiento pre-pagado o acumulado previamente, debido a que no hubo ninguno.

Los pasivos por arrendamiento se reconocieron con base en el valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de interés incremental en la fecha de la solicitud inicial.

#### **Impacto en la Compañía**

Con la adopción de la NIIF 16, la Compañía aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos a corto plazo y de activos de bajo valor.

La Compañía tiene contratos de arrendamiento operativo y no posee subarrendamientos. Antes de la adopción de la NIIF 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos en la fecha de inicio como arrendamiento operativo o financiero y la Compañía no tenía arrendamientos financieros.

La Compañía adoptó la NIIF 16 utilizando el método de adopción retrospectivo modificado, con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2019; de acuerdo con este método, la norma se ha aplicado retrospectivamente con el efecto acumulativo de aplicar inicialmente la norma reconocida como un ajuste a la apertura saldo de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, según corresponda) a la fecha de la aplicación inicial y no se han reestructurado los estados financieros comparativos. La Compañía ha aplicado la nueva definición de arrendamiento a todos los acuerdos o contratos de arrendamiento vigentes en la fecha de la aplicación inicial.

Con la adopción de la NIIF 16, La Compañía aplicó un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, menores a US\$5,000. La Compañía tiene arrendamientos de ciertos equipos de oficina (es decir, computadoras personales, máquinas de impresión y fotocopiadoras) que se consideran de bajo valor.

La Compañía aplicó también los recursos prácticos establecidos en la norma y en los que:

- Efectuó la evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.
- Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo a los arrendamientos con plazos de arrendamiento que finalizan dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la solicitud inicial.
- Utilizó el criterio retrospectivo para determinar el plazo del arrendamiento donde el contrato contenía opciones para extender o terminar el arrendamiento

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

A continuación se detalla el efecto (aumento / (disminución)) de adoptar la NIIF 16 al 1 de enero de 2019:

#### Activos

Derechos de uso de arriendos	US\$	<u>1.811.908</u>
------------------------------	------	------------------

#### Pasivo

Obligaciones por contratos de arriendo:		
Corrientes	US\$	544.601
No corriente		<u>1.267.307</u>

<b>Total pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.811.908</u></b>
----------------------	-------------	-------------------------

Al 1 de enero de 2019:

- Los activos por derecho de uso se reconocieron y presentaron por separado en el estado de situación financiera.
- Los pasivos de arrendamiento adicionales se reconocieron e incluyeron en "Pasivos por arriendos por pagar".

Los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 se concilian con los compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018, de la siguiente manera:

Compromisos de arrendamiento operativo al 31 de diciembre del 2018 (Sin descuento)	US\$	1.871.149
Efecto del descuento		<u>59.241</u>

<b>Pasivos por arrendamiento reconocidos descontados al 1 de enero del 2019</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.811.908</u></b>
---	-------------	-------------------------

#### Efecto del descuento

Los pasivos por arrendamiento reconocidos bajo la NIIF 16 se miden con descuento, mientras que los compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2018 se divulgaron sin descontar. La tasa de descuento utilizada para descontar los pagos de arrendamiento para cada arrendamiento es la tasa de endeudamiento incremental apropiada para cada arrendamiento en la fecha de solicitud inicial, es decir, la tasa al 1 de enero de 2019. Las tasas de endeudamiento incrementales se determinaron para cada arrendamiento tomando en consideración factores como el plazo restante del arrendamiento, la naturaleza del activo, el riesgo de crédito y el entorno económico en el que se encontraba el activo.

La tasa de interés incremental promedio ponderado en la transición fue de 8,78% por año.

#### Interpretación CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

La Interpretación emitida establece el tratamiento contable para los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12 Impuestos a las ganancias, esta interpretación no aplica a impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye los requisitos relacionados para el tratamiento con intereses y multas asociadas con tratamientos fiscales inciertos.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

La interpretación específicamente aborda lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado.
- Los supuestos que hace una entidad sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales.
- Cómo la Compañía determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas.

La Compañía determina si se debe considerar cada tratamiento fiscal incierto por separado o conjuntamente con uno o más otros tratamientos fiscales inciertos y utiliza el enfoque más conservador que predice la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica un juicio altamente conservador en la identificación de las incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a la renta.

Con la adopción de la Interpretación, La Compañía evaluó si tiene posiciones fiscales inciertas, incluyendo con aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia; las autoridades fiscales pueden impugnar estos tratamientos fiscales. La Compañía determinó su cumplimiento fiscal en base a su estudio de precios de transferencia, y consideró que sus tratamientos fiscales (incluidos los de sus filiales) sean aceptados por las autoridades fiscales; por lo tanto, la Interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

### **Otras modificaciones vigentes a partir del 1 de enero del 2019**

Adicionalmente a las modificaciones antes mencionadas existen otros cambios que entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019 y/o que su aplicación anticipada permitida y que no tienen un impacto en los estados financieros de la Compañía; las cuales son como sigue:

- **Modificaciones a la NIC 28: participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad que aplica la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto al que no se aplica el método de la participación pero que, en esencia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto (a largo plazo intereses). Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida crediticia esperada en la NIIF 9 se aplica a dichos intereses a largo plazo.

Las modificaciones también aclaran que al aplicar la NIIF 9, una entidad no tiene en cuenta las pérdidas de la asociada o negocio conjunto, ni las pérdidas por deterioro de la inversión neta, reconocidas como ajustes a la inversión neta en la asociada o negocio conjunto que surgen de la aplicación de la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

- **NIIF 3 Combinaciones de negocios**

Las enmiendas aclaran cuando una entidad obtiene el control de una operación en conjunto, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluyendo la medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación en conjunto a valor razonable. De este modo, la adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación previamente mantenida en la operación en conjunto.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

- **NIIF 11 Acuerdos conjuntos**

La modificación aclara que una entidad que participa en una operación o negocio en conjunto que no tiene control y cuando obtiene el control de la operación constituye una combinación de negocios tal como lo define la NIIF 3. Las modificaciones aclaran que los intereses previamente mantenidos en una operación o negocio en conjunto no se vuelven a medir.

- **NIC 12 Impuesto a las ganancias**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están más directamente vinculadas a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a las distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio de acuerdo con el lugar donde reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos a los accionistas están directamente vinculadas a estas transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles a los accionistas o socios; por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias fiscales de los dividendos en el resultado del periodo; en otro resultado integral o en patrimonio de acuerdo a donde originalmente fue reconocido esas transacciones o eventos.

- **NIC 23 Costos por préstamos**

Las enmiendas aclaran que el(los) préstamo(s) que contrata una Compañía para desarrollar un activo calificado son parte del costo hasta cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta prevista.

### NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.145.084	-	3.701.087	-
Inversiones financieras	11.590.510	-	11.590.160	-
Cuentas por cobrar comerciales	7.049.687	31.475	7.332.462	907.346
Cuentas por cobrar relacionadas	14.072.164	-	18.305.884	-
Inversiones patrimoniales	-	7.633.225	-	2.472.939
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	52.513.499	10.168.831	52.303.352	1.000.000
Cuentas por pagar proveedores	6.598.203	-	21.347.193	-

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 3 c).

Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y sus valores razonables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Valor razonable		Valor el libros	
	2019	2018	2019	2018
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.145.084	3.701.087	1.145.084	3.701.087
Inversiones financieras	11.028.809	11.029.249	11.590.510	11.590.160
Cuentas por cobrar comerciales	6.993.029	8.052.618	7.081.162	8.239.808
Cuentas por cobrar relacionadas	12.163.979	15.823.606	14.072.164	18.305.884
Inversiones patrimoniales	6.598.160	2.137.608	7.633.225	2.472.939
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	57.743.021	49.621.585	62.682.330	53.303.352
Cuentas por pagar proveedores	6.124.176	19.899.853	6.598.203	21.347.193

### Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 3 a) Resumen de las principales políticas contables.

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **NOTA 7 - OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Un resumen de los principales riesgos financieros y las políticas implementadas son:

##### **a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas, Directorio y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

##### **(i) Accionistas y directorio**

Los accionistas y directorio son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

##### **(ii) Gerencia General**

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

##### **(iii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

##### **b) Mitigación de riesgos**

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

#### Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

Año 2019	Tasas de interés			Total	Tasas de interés
	Fija	Variable	Sin intereses		
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	1.145.084	1.145.084	-
Inversiones financieras	-	11.590.510	-	11.590.510	4.25% y 7%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	7.081.162	7.081.162	
Cuentas por cobrar relacionadas	14.072.164	-	-	14.072.164	10%
Inversiones patrimoniales	-	-	7.633.225	7.633.225	
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones con instituciones financieras	-	62.682.330	-	62.682.330	8.95% y 10%
Cuentas por pagar proveedores	-	-	6.598.203	6.598.203	-
Tasas de interés					
Año 2018	Fija	Variable	Sin intereses	Total	Tasas de interés
<b>Activos financieros:</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	3.701.087	3.701.087	-
Inversiones financieras	-	11.590.160	-	11.590.160	4.25% y 7%
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	8.239.808	8.239.808	
Cuentas por cobrar relacionadas	18.305.884	-	-	18.305.884	10%
Inversiones patrimoniales	-	-	2.472.939	2.472.939	
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones con instituciones financieras	-	53.303.352	-	53.303.352	8.95% y 10%
Cuentas por pagar proveedores	-	-	21.347.193	21.347.193	-

La sensibilidad por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año es como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Efecto en resultados antes de impuesto a la renta	
<u>Cambios en puntos básicos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos con costos financieros	<u>62.672.486</u>	<u>53.073.222</u>
+ - 0.5%	313.362	265.366
+ - 1.0%	626.725	530.732
+ - 1.5%	940.087	796.098
+ - 2.0%	<u>1.253.450</u>	<u>1.061.464</u>

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

#### Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los pagos no descontados que se realizarán:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Total
2019						
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.145.084	-	-	-	-	1.145.084
Inversiones financieras	1.500.000	2.000.350	500.000	7.590.160	-	11.590.510
Cuentas por cobrar comerciales	6.031.683	323.649	74.274	112.280	539.276	7.081.162
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	14.072.164	14.072.164
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	7.633.225	7.633.225
<b>Pasivos financieros</b>						
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	52.513.499	10.168.831	62.682.330
Cuentas por pagar proveedores	1.292.431	751.625	795.485	1.090.544	2.668.118	6.598.203
2018						
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.701.087	-	-	-	-	3.701.087
Inversiones financieras	1.500.000	2.000.350	500.000	7.589.810	-	11.590.160
Cuentas por cobrar comerciales	5.512.235	880.389	599.980	224.145	1.023.059	8.239.808
Cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-	-	18.305.884	18.305.884
Inversiones patrimoniales	-	-	-	-	2.472.939	2.472.939
<b>Pasivos financieros</b>						
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	52.303.352	1.000.000	53.303.352
Cuentas por pagar proveedores	-	-	-	21.347.193	-	21.347.193

### Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como siguiente:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	75.958.773	82.577.238
Menos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.145.084	3.701.087
Inversiones financieras	<u>11.590.510</u>	<u>11.590.160</u>
Deuda neta	<u>64.368.263</u>	<u>70.987.078</u>
Patrimonio, neto	<u>29.645.454</u>	<u>28.543.866</u>
Índice deuda-patrimonio, neto ajustado	<u>2,17</u>	<u>2,49</u>

### Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

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

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluyen la revisión y análisis del perfil crediticio del cliente, identificando la evaluación financiera que se realiza a cada cliente. La evaluación de crédito es continua y se la realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

#### c) Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no mantiene derivados financieros.

### NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre es la siguiente:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	2019	2018
Caja	127.576	112.539
Bancos locales y del exterior (1)	759.803	2.381.993
Inversiones temporales (2)	257.705	1.206.555
	<u>1.145.084</u>	<u>3.701.087</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes y ahorros en bancos domiciliados en Ecuador. La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es como sigue:

Nombre del Banco	Categoría	
	2019	2018
Banco Bolivariano C. A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S. A.	AAA	AAA
Banco de Machala S. A.	AA+	AA+
Banco del Austro S. A.	AA+	AA+
Banco del Pacífico S. A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C. A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S. A.	AAA	AAA
Banco de la Producción S. A. Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Rumiñahui S. A.	AAA-	AAA-

- (2) Corresponde a inversiones disponibles – repos, las cuales tienen un plazo de 3 días con una tasa de interés del 0.75%.

### NOTA 9 – INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones financieras de los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

Emisor	2019	2018
Banco Bolivariano C. A.	1.500.000	1.500.000
Banco de Guayaquil S. A.	4.000.000	5.000.000
Banco del Pacífico S. A.	1.000.000	1.000.000
Banco de la Producción S. A. Produbanco	4.090.160	4.090.160
Financiera Unión del Sur S. A.	1.000.350	-
	<u>11.590.510</u>	<u>11.590.160</u>

Las inversiones son negociables y no tienen ninguna restricción para su venta o negociación. La calificación de las instituciones financieras donde se mantienen los recursos se detallan en la nota 8, a excepción de la Financiera Unión del Sur Sociedad Anónima que se encuentra domiciliada en Panamá.

Las inversiones del Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO están en garantía por los préstamos recibidos.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NOTA 10 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes		
No relacionadas	5.869.356	5.851.100
Relacionadas (ver nota 33)	1.050.470	637.941
Entidades financieras	<u>597.634</u>	<u>1.243.421</u>
	7.517.460	7.732.462
Provisión para estimación de pérdidas esperadas	<u>(467.773)</u>	<u>(400.000)</u>
	<u><u>7.049.687</u></u>	<u><u>7.332.462</u></u>

Los crédito directos que otorga la Compañía en forma propia son puntuales y los pagos tienen un plazo máximo de 60 días garantizados, con los vehículos vendidos.

Las cuentas por cobrar que no son créditos directos tienen un plazo máximo de 60 días hasta perfeccionar el traspaso dominio al Banco o Compañía que financia las ventas de los vehículos.

El movimiento de la provisión de deterioro para cuentas por cobrar comerciales de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	400.000	255.948
Provisión cargada al gasto	91.663	183.010
Castigo de Cartera	<u>(23.890)</u>	<u>(38.958)</u>
Saldo al final del año	<u><u>467.773</u></u>	<u><u>400.000</u></u>

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	6.336.072	5.028.034
Vencidas		
De 0 a 30 días	459.433	1.199.263
De 31 a 60 días	108.723	597.449
De 61 a 90 días	214.926	234.840
De 91 a 120 días	17.623	148.759
Más de 120 días	<u>380.683</u>	<u>524.117</u>
Total cuentas por cobrar	<u><u>7.517.460</u></u>	<u><u>7.732.462</u></u>
Provisión para deterioro	<u><u>467.773</u></u>	<u><u>400.000</u></u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NOTA 11 – INVENTARIOS

El inventario al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	10.090.554	15.652.390
Repuestos, accesorio y otros	8.547.915	9.000.898
Inventario productos en proceso	592.088	788.095
Importaciones en Tránsito	9.667.638	16.034.420
Inventario mercadería obsoletos	391.254	391.254
	<u>29.289.449</u>	<u>41.867.057</u>
Provisión para obsolescencia de inventario	<u>(326.732)</u>	<u>(474.390)</u>
	<u><u>28.962.717</u></u>	<u><u>41.392.667</u></u>

El movimiento de la provisión para protección de inventarios de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	474.390	391.254
Provisión cargada al gasto	205.000	83.136
Baja de inventario obsoleto	<u>(352.658)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>326.732</u></u>	<u><u>474.390</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ajustó las órdenes de taller no ajustadas de los años 2015 y 2016 por US\$138.232

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha entregado inventarios por US\$9.910.464, en prenda comercial para garantizar las líneas de crédito con instituciones financieras nacionales.

#### NOTA 12 – ANTICIPOS PROVEEDORES

Los anticipos a proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo proveedores locales (1)	1.932.839	1.418.949
Anticipo proveedores del exterior (1)	294.456	1.218.253
Otros anticipos proveedores	<u>366.748</u>	<u>2.237.778</u>
Saldo al final del año	<u><u>2.594.043</u></u>	<u><u>4.874.980</u></u>

(1) Corresponden a los anticipos entregados a los proveedores para la compra de vehículos, motos, repuestos y herramientas.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NOTA 13 – PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo inversiones asociadas (1)	668.474	367.263
Seguros pagados por anticipado	174.658	234.545
Arriendos pagados por anticipado	27.228	35.525
Otros anticipos entregados (2)	<u>355.258</u>	<u>-</u>
	<u>1.225.618</u>	<u>637.333</u>

- (1) Corresponden a anticipos entregados a la empresa Cochez S. A. Ecuador, para la adquisición de acciones.
- (2) Corresponden a anticipos referentes a cartas de crédito stand by, publicidad, impuestos municipales, entre otros.

#### NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR OTRAS

Un detalle de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	85.149	97.111
Cuentas por cobrar empleados	40.707	43.297
Garantías por cobrar Ford	206.823	206.823
Cuentas por cobrar intereses ganados (1)	325.644	207.329
Anticipo viáticos	175.670	175.670
Otras cuentas por cobrar	<u>236.781</u>	<u>293.071</u>
	<u>1.070.774</u>	<u>1.023.301</u>

- (1) Registra la acumulación de los intereses por cobrar generado por las inversiones vigentes y cuyo cobro es al vencimiento del plazo o a una fecha de pago determinada.

#### NOTA 15 – PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de la propiedad, mobiliario y equipo de la Compañía, es como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	2019			2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
<b>No depreciables:</b>						
Terrenos	9.716.871	-	9.716.871	9.716.871	-	9.716.871
Construcciones en curso	1.442.456	-	1.442.456	728.427	-	728.427
	<u>11.159.327</u>	<u>-</u>	<u>11.159.327</u>	<u>10.445.298</u>	<u>-</u>	<u>10.445.298</u>
<b>Costo</b>						
Edificios	2.676.012	916.954	1.759.058	2.697.962	791.732	1.906.230
Instalaciones	2.545.972	427.569	2.118.403	2.547.919	311.284	2.236.635
Muebles y enseres	1.029.565	840.566	188.999	988.404	798.181	190.223
Maquinaria y equipos	2.302.909	1.659.191	643.718	2.203.482	1.557.424	646.058
Equipos de computación	878.065	730.656	147.409	869.496	658.548	210.948
Vehículos	2.175.201	782.596	1.392.605	1.775.120	852.237	922.883
	<u>11.607.724</u>	<u>5.357.532</u>	<u>6.250.192</u>	<u>11.082.383</u>	<u>4.969.406</u>	<u>6.112.977</u>
<b>Revalorizaciones:</b>						
Terrenos	7.930.870	-	7.930.870	-	-	-
	<u>30.697.921</u>	<u>5.357.532</u>	<u>25.340.389</u>	<u>21.527.681</u>	<u>4.969.406</u>	<u>16.558.275</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha entregado en garantía propiedades por US\$15.254.334, para garantizar las obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales.

La compañía por el año 2019, registra cobertura de seguros que cubren riesgos como pérdidas físicas, fidelidad, entre otros con la Aseguradora Seguros Unidos.

El saldo de terrenos incluye US\$ 5.802.515, correspondiente a revalorizaciones efectuadas en el año 2019, por peritos especializados y el cual ha sido contabilizado en la cuenta de patrimonio de Superávit por revalorización de activos.

El movimiento de propiedad, planta y equipo de los años que terminaron el 31 diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

Descripción	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Total
<b>AL 01 de enero de 2018</b>									
Costo histórico	9.716.871	611.255	2.697.962	2.547.919	990.308	2.217.654	1.343.283	1.376.078	21.501.330
Depreciación acumulada	-	-	(656.835)	(184.365)	(762.478)	(1.441.972)	(1.076.129)	(821.816)	(4.943.595)
Valor en libros	<u>9.716.871</u>	<u>611.255</u>	<u>2.041.127</u>	<u>2.363.554</u>	<u>227.830</u>	<u>775.682</u>	<u>267.154</u>	<u>554.262</u>	<u>16.557.735</u>
<b>Movimiento 2018</b>									
Adiciones	-	117.172	-	-	11.637	31.707	52.947	685.100	898.563
Ventas / bajas	-	-	-	-	(13.541)	(45.879)	(526.734)	(286.058)	(872.212)
Depreciación	-	-	(134.898)	(126.919)	(35.703)	(115.452)	417.581	(30.420)	(25.811)
Movimiento del año	-	<u>117.172</u>	<u>(134.898)</u>	<u>(126.919)</u>	<u>(37.607)</u>	<u>(129.624)</u>	<u>(56.206)</u>	<u>368.622</u>	<u>540</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>									
Costo histórico	9.716.871	728.427	2.697.962	2.547.919	988.404	2.203.482	869.496	1.775.120	21.527.681
Depreciación acumulada	-	-	(791.733)	(311.284)	(798.181)	(1.557.424)	(658.548)	(852.236)	(4.969.406)
Valor neto en libros	<u>9.716.871</u>	<u>728.427</u>	<u>1.906.229</u>	<u>2.236.635</u>	<u>190.223</u>	<u>646.058</u>	<u>210.948</u>	<u>922.884</u>	<u>16.558.275</u>
<b>Movimiento 2019</b>									
Adiciones	2.106.362	-	-	7.600	46.269	152.389	26.520	886.293	3.225.433
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(430.091)	(430.091)
Bajas	-	-	(21.950)	-	(5.108)	(44.077)	(7.018)	(31.730)	(109.883)
Revaluaciones	5.802.515	-	-	-	-	-	-	-	5.802.515
Ajustes y reclasificaciones	21.993	714.029	-	(9.547)	-	(8.885)	(10.933)	(24.391)	682.266
Depreciación del año	-	-	(125.221)	(116.285)	(49.016)	(151.634)	(113.641)	(283.813)	(839.610)
Depreciación - ventas	-	-	-	-	-	-	-	321.894	321.894
Depreciación - bajas	-	-	-	-	4.896	29.138	7.018	31.730	72.782
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	1.735	20.729	34.515	(171)	56.808
Movimiento del año	<u>7.930.870</u>	<u>714.029</u>	<u>(147.171)</u>	<u>(118.232)</u>	<u>(1.224)</u>	<u>(2.340)</u>	<u>(63.539)</u>	<u>469.721</u>	<u>8.782.114</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>									
Costo histórico	17.647.741	1.442.456	2.676.012	2.545.972	1.029.565	2.302.909	878.065	2.175.201	30.697.921
Depreciación acumulada	-	-	(916.954)	(427.569)	(840.566)	(1.659.191)	(730.656)	(782.596)	(5.357.532)
Valor neto en libros	<u>17.647.741</u>	<u>1.442.456</u>	<u>1.759.058</u>	<u>2.118.403</u>	<u>188.999</u>	<u>643.718</u>	<u>147.409</u>	<u>1.392.605</u>	<u>25.340.389</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NOTA 16 – INSTALACIONES

Corresponde a las mejoras y adecuaciones realizadas a las instalaciones arrendadas de las sucursales en Santo Domingo, Quito, Ambato, Cuenca, que al 31 de diciembre de 2019 ascienden a US\$845.634 (US\$709.573 para el año 2018).

#### NOTA 17 – INVERSIONES PATRIMONIALES

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son como sigue:

Nombre de la Compañía	Numero de acciones	Porcentaje de participación	Valor unitario de la acción	Saldo en libros	
				2019	2018
<b>Inversiones locales:</b>					
Arrendauto S. A.	240.534	17,41%	1	240.533	240.533
Indianegocios S. A.	775.052	34,79%	1	775.052	775.052
Newtire S. A.	1	0,00040%	1	1	-
<b>Inversiones exterior:</b>					
Autocom	1.048.750	6,99%	100	4.035.286	-
Autocorp S. A. S. (1)	6.545.465	93,03%	0,43	<u>2.800.000</u>	<u>1.675.000</u>
				7.850.872	2.690.585
Provision por ajuste al valor patrimonial				<u>(217.646)</u>	<u>(217.646)</u>
				<u>7.633.226</u>	<u>2.472.939</u>

- (1) Mediante Junta de accionistas del 28 de junio de 2018 de la Empresa Autocorp S. A.S aceptó el aumento de capital a favor del accionista Quito Motor con la adquisición de 3.960.000 acciones por un valor nominal por acción de COP1.000 (Pesos Colombianos)

El incremento de las inversiones del exterior corresponde a la capitalización de las cuentas por cobrar que adeudaban estas compañías.

Un resumen del patrimonio de las compañías en la cuales mantiene porcentajes de participación, es como sigue:

	Arrendauto S. A.		Autocorp S. A. S		Indianegocios S. A.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Capital	1.381.318	1.381.318	2.491.998	2.165.109	2.227.839	2.227.839
Reservas	2.137	2.137	5.223	2.633	15.061	15.061
Aportes futuras capitalizaciones	378.846	-	-	-	-	-
Efectos adopción NIIF	-	-	39.990	40.423	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	5.768	5.768
Superávit por revalorizaciones	-	-	1.329.119	1.343.512	-	-
Utilidades ejercicios anteriores	(1.072.856)	(1.273.609)	(781.571)	(815.469)	(2.669.836)	(1.926.436)
Utilidad del ejercicio	135.566	200.752	(728.893)	25.435	(833.343)	(791.235)
	<u>825.011</u>	<u>310.598</u>	<u>2.355.867</u>	<u>2.761.644</u>	<u>(1.254.511)</u>	<u>(469.003)</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

En base a lo permitido por las NIIFs., los estados financieros de la Compañía no se presentan consolidados con los de sus subsidiarias, debido a que los accionistas mayoritarios pertenecen a un grupo de compañías que se consolidan a un nivel mayor.

### NOTA 18 – DERECHO DE USO - ARRENDAMIENTOS

La Compañía tiene contratos de arriendo de oficinas para sus operaciones, los cuales tienen un periodo entre 2 y 5 años, y en algunos casos establecen cláusulas de renovación de acuerdo entre las partes. Las obligaciones de la Compañía en virtud de sus arrendamientos están garantizadas por el título del arrendador sobre los activos arrendados. En general, la Compañía tiene restricciones para subarrendar los activos arrendados y algunos contratos requieren que La Compañía mantenga ciertas condiciones referentes a mantenimiento, pagos de condominio y otros. Los contratos de arrendamiento incluyen pagos de arrendamiento variables, los cuales cuyos aspectos se analizan más adelante.

El movimiento del año que termino el 31 de diciembre del 2019, de los activos por derecho de uso y de las obligaciones reconocidas y los movimientos durante el período, es como sigue:

	Derechos de uso	
	Locales y concesionarios	Obligaciones por pagar
Saldo al 1 de enero del 2019	1.811.908	1.811.908
Amortización y pagos del año	595.143	544.601
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>1.216.765</u>	<u>1.267.307</u>
Costo financiero asociado del año	<u>132.908</u>	
Obligaciones por pagar al 31 de diciembre de 2019		
No corriente		<u>1.267.307</u>

La amortización de los derechos de uso y los pagos de las obligaciones por pagar de los saldos al 31 de diciembre del 2019 hasta finalizar los contratos de arrendamiento son como sigue:

Años	Derechos de uso de arriendos	Obligaciones por pagar - arriendos	Cánones de arriendo mínimos
2020	551.844	588.614	643.240
2021	428.752	459.916	502.599
2022	206.834	190.627	208.319
2023	<u>29.335</u>	<u>28.150</u>	<u>30.763</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### NOTA 19 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los otros activos no corrientes son como sigue:

	2019	2018
Cargos diferidos - software	438.956	-
Garantías locales arrendados	139.341	173.141
	<u>578.297</u>	<u>173.141</u>

#### NOTA 20 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los préstamos bancarios, vencimientos corrientes y la deuda a largo plazo son como sigue:

	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo al 31 de diciembre	
			2019	2018
Instituciones Financieras exterior				
Banco Bolivariano S. A. Panamá	8,83%	2019	-	444.444
Banco Internacional de Costa Rica S. A.	5,33%	2020	4.312.106	2.914.392
Financiera Unión del Sur S. A. (ver nota 33)	10,67%	2021	1.524.792	766.535
Fininvest Overseas S. A.	10%	2021	5.354.858	6.344.016
Ford Financial (ver nota 33)			8.493.027	6.773.413
Century Bank USA	3,70%	2020	800.000	-
Instituciones Financieras nacionales				
Banco del Pacífico S. A.	8,95%	2023	12.979.540	12.349.475
Banco Bolivariano S. A.	8,83%	2020	10.432.717	8.128.939
Banco Guayaquil S. A.	8,99%	2020	8.616.456	5.963.550
Bancoo de la Producción S. A. Produbanco	9,35%	2023	9.914.088	8.388.458
Banco Diners Club del Ecuador S. A.	8,94%	2023	244.902	-
			<u>62.672.486</u>	<u>52.073.222</u>
Intereses por pagar			9.844	230.130
			<u>62.682.330</u>	<u>52.303.352</u>
Vencimientos:				
Corriente			52.513.499	52.303.352
No corriente			10.168.831	1.000.000
			<u>62.682.330</u>	<u>53.303.352</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

Los vencimientos de la deuda a largo plazo son como sigue:

<u>Vencimientos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2019	-	52.303.352
2020	52.513.499	1.000.000
2021	4.138.442	-
2022	2.087.703	-
2023	3.942.686	-
	<u>62.682.330</u>	<u>53.303.352</u>

### NOTA 21 – CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los de las cuentas por pagar comerciales son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nacionales		
No relacionadas	954.295	897.725
Relacionadas (ver nota 33)	1.839.154	1.144.903
	<u>2.793.449</u>	<u>2.042.628</u>
Exterior (1)		
No relacionadas	3.804.754	19.304.565
	<u>3.804.754</u>	<u>19.304.565</u>
Cuentas por pagar proveedores	<u>6.598.203</u>	<u>21.347.193</u>

(1) Corresponden a pagos pendientes por concepto de importaciones de vehículos, motos y repuestos.

### Concentración de operaciones

La Compañía de acuerdo con el acuerdo firmado con Ford Motor Co., adquiere el 90.18 % en el 2019 (94.04 % en el 2018) de sus compras que principalmente consisten en vehículos y repuestos.

### NOTA 22 – ANTICIPOS DE CLIENTES

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los anticipos a clientes por US\$ US\$1.552.691 y US\$1.945.853, respectivamente, corresponde a los anticipos recibidos de clientes que constituyen efectivo recibido aplicable a futuras comprar de bienes o servicios, los cuales son liquidados una vez entregado el vehículo o servicio.

### NOTA 23 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS"	104.871	118.674
Provisiones beneficios sociales	159.480	179.658
Participación de los trabajadores en las utilidades	731	451.882
Sueldos por pagar	<u>207.582</u>	<u>5.032</u>
	<u>472.664</u>	<u>755.246</u>

### NOTA 24– CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019, son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisiones (1)	2.051.200	2.854.236
Otros	<u>78.888</u>	<u>48.949</u>
	<u>2.130.088</u>	<u>2.903.185</u>

- (1) El saldo de las provisiones, corresponde a los gastos devengados de pagar en el 2020, principalmente con el Servicio de Aduana del Ecuador – SENA E.

### NOTA 25 – JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratificó que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio.

Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El movimiento de las provisiones para la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Provisión para:		Total
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017, previamente reportado	260.526	-	260.526
Pagos			-
Incremento de reservas por el ejercicio	35.970	8.679	44.649
Costo por intereses	19.780	2.654	22.434
Pérdida (ganancia) actuarial	22.239	14.295	36.534
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	154.333	55.757	210.090
Beneficios pagados	(15.599)	(46.722)	(62.321)
Reversión y ajustes de reservas de trabajadores salidas	(16.174)	27.194	11.020
Saldo al 31 de diciembre del 2018	461.075	61.857	522.932
Pagos			-
Incremento de reservas por el ejercicio	36.481	8.612	45.093
Costo por intereses	24.891	2.980	27.871
Pérdida (ganancia) actuarial	14.808	1.786	16.594
Diferencias no regularizadas de años anteriores por la compañía	(23.774)	(3.254)	(27.028)
Beneficios pagados	(15.073)	(27.498)	(42.571)
Reversión y ajustes de reservas de trabajadores salidas	(20.340)	12.347	(7.993)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	478.068	56.830	534.898

El costo laboral es contabilizado en el costo de producción y en los gastos de administración y ventas netas del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

	2019	2018
Tasa de descuento	8,11%	7,65%
Tasa esperada de incremento salarial	2,99%	3,22%
Tasa de incremento de pensiones	0%	0%
Tabla de mortalidad TM	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de rotación laboral	21,72%	24,61%

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **NOTA 26 - PATRIMONIO**

##### **Capital Acciones**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 8.693.324 acciones de US\$ 1,00 cada una.

##### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

##### **Reserva de Capital**

La reserva de capital constituye el saldo de los ajustes originados en la conversión de los estados financieros a dólares de los Estados Unidos de América en marzo del año 2000. De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías este saldo no puede ser distribuido a los accionistas y puede ser utilizado para aumento de capital o para absorber pérdidas.

##### **Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

##### **Resultados acumulados**

El saldo de los resultados acumulados corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y de la apropiación de la reserva legal y este saldo puede ser distribuido a los accionistas.

#### **NOTA 27 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIOS**

En el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehículos	68.864.360	92.121.491
Repuestos, accesorios y otros	15.965.310	17.537.521
Servicios de talleres	3.676.891	3.590.854
Comisiones ganadas (1)	715.230	625.103
	<u>89.221.791</u>	<u>113.874.969</u>
Descuentos	(1.020)	(482)
Devoluciones	<u>(10.535.203)</u>	<u>(14.022.761)</u>
	<u>78.685.568</u>	<u>99.851.726</u>

(1) Corresponden a la comisiones ganadas por la venta de vehículos usados y por pedidos directos

### NOTA 28 – COSTO DE VENTAS

Un detalle de los costos de los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de ventas vehiculos y motos	56.769.928	73.077.170
Costos de ventas repuestos, accesorios y otros	6.075.329	5.942.960
Costos de ventas por servicios de talleres	2.144.231	2.129.686
Otros Costos	<u>110.881</u>	<u>84.617</u>
	<u>65.100.369</u>	<u>81.234.433</u>

### NOTA 29 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	3.665.975	3.904.750
Arriendo muebles e inmuebles	947.924	957.738
Gastos publicidad	1.087.823	1.301.692
Seguros	591.020	646.657
Transporte y movilización	451.200	418.748
Provisión por jubilación patronal y desahucio	62.763	209.551
Amortización	230.184	104.197
Depreciación	752.637	813.408
Instalaciones	558.527	555.912
Gastos legales	43.226	20.261
Honorarios y asesorías	481.323	628.136
Impuestos y contribuciones	543.991	394.577
Mantenimiento y reparaciones	90.297	71.782
Participación de empleados en las utilidades	-	451.842
Provisión cuentas incobrables	91.663	183.010
Provisión deterioro de inventario	153.864	83.136
Servicios públicos y comunicaciones	133.260	128.100
Sistemas	42.544	86.489
Suministros y materiales	56.986	38.666
Otros gastos	20.056	118.991
	<u>10.005.263</u>	<u>11.117.643</u>

### NOTA 30 – GASTOS E INGRESOS FINANCIEROS

Los gastos e ingresos financieros se componen como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros:		
Comisiones bancarias	1.113.953	507.717
Garantías locales	-	29.979
Gastos bancarios	499.196	380.888
Intereses pagados obligaciones financieras	4.909.226	4.719.289
Otros intereses pagados	165.621	236.010
<b>Total gastos financieros</b>	<u>6.687.996</u>	<u>5.873.883</u>
Ingresos financieros:		
Inversiones	628.629	483.545
Ventas a plazos	68.879	17.527
Varios	1.081	136
<b>Total ingresos financieros</b>	<u>698.589</u>	<u>501.208</u>

### NOTA 31 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un detalle de los otros ingresos y egresos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Ingresos Varios (1)	605.123	5.439
Venta de activos fijos	231.944	126.539
Ventas bienes y servicios no ordinarios	474.075	552.352
Otros	49.719	18.302
<b>Total otros ingresos</b>	<b><u>1.360.861</u></b>	<b><u>702.632</u></b>
Otros Gastos:		
Gastos varios	201.522	160.835
Gastos no deducibles	392.541	108.333
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>594.063</u></b>	<b><u>269.168</u></b>

(1) Principalmente corresponde a la baja de cuentas por pagar años anteriores con Quito Motors Holding por un valor de US\$579.578

### NOTA 32 – IMPUESTOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los impuestos corrientes por recuperar y por pagar son como sigue:

#### Impuestos corrientes por recuperar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo impuesto a la renta	408.219	-
Crédito tributario en retenciones renta	503.868	-
Crédito tributario IVA	55.568	184.681
Crédito tributario años anteriores	291.920	291.920
	<b><u>1.259.575</u></b>	<b><u>476.601</u></b>

El saldo de impuestos – anticipos y retenciones en la fuente constituye el exceso de impuesto a la renta pagado y las retenciones efectuadas por terceros.

El saldo del IVA corresponde al crédito tributario que la Compañía tiene por este concepto, el cual se estima recuperar a través de compensación y del respectivo reclamo a las Autoridades Tributarias.

El saldo registrado como crédito tributario se irá consumiendo durante los períodos que permita la ley su utilización en el pago de impuesto a la renta

#### Impuestos corrientes por pagar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta retención en la fuente	124.722	107.362
Impuesto al Valor Agregado	219.703	-
	<b><u>344.425</u></b>	<b><u>107.362</u></b>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### Impuesto a la renta

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta:		
Corriente	-	1.070.214
Efecto de los cambios en el impuesto diferido	<u>(22.912)</u>	<u>(82.285)</u>
	<u>(22.912)</u>	<u>987.929</u>

#### Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 28% a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	<u>Monto de las partidas</u>		<u>Impuesto a la renta</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (perdida) antes de participación de empleados	(1.775.581)	3.012.278	(497.163)	843.438
Participación de los empleados en las utilidades	-	(451.842)	-	(126.516)
	<u>(1.775.581)</u>	<u>2.560.436</u>	<u>(497.163)</u>	<u>716.922</u>
Gastos no deducibles	1.074.207	1.261.756	300.778	353.292
Otras deducciones adicionales	(325)	-	(91)	-
Reversión diferencias temporarias	234.791	-	65.741	-
Total partidas de conciliación	<u>1.308.673</u>	<u>1.261.756</u>	<u>366.428</u>	<u>353.292</u>
Base tributaria e impuesto a la renta	<u>(466.908)</u>	<u>3.822.192</u>	<u>(130.735)</u>	<u>1.070.214</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta determinado			<u>2.120</u>	<u>920.289</u>
Saldo del anticipo pendiente de pago			(408.219)	(372.176)
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal			(503.869)	(613.029)
Crédito tributario de años anteriores			<u>(196.920)</u>	<u>(281.929)</u>
Impuesto a la renta causado			<u>-</u>	<u>1.070.214</u>
Impuesto a la renta por pagar y/o (crédito tributario)			<u>(1.109.008)</u>	<u>(196.920)</u>
Efecto de ajuste por impuesto diferido			<u>22.912</u>	<u>92.285</u>
Tasa de Impuesto a la renta efectiva			<u>28%</u>	<u>28%</u>

El impuesto a la renta de la Compañía se calcula en forma anual al cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan fuera de las zonas urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, están exentas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años a partir de su constitución, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas antes mencionadas.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

Están exentas del pago del impuesto a la renta, las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016.

Adicionalmente están exentas en el pago impuesto a la renta y del anticipo al impuesto a la renta entre 8 y 12 años a las nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores o en industrias básicas establecidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, sean estas nuevas sociedades o realizadas por las actuales sociedades, la exoneración antes mencionada se amplía entre 3 y 8 años cuando estas inversiones se realizan en sectores fronterizos.

### **Tasa del impuesto a la renta**

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 28% en el 2019 y 2018. La tarifa del impuesto a la renta se incrementará del 25% al 28% en los siguientes casos:

- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o mayor al 50% del capital social.
- Cuando la participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del impuesto a la renta se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- En el evento de que la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### **Anticipo del impuesto a la renta**

El pago del anticipo de impuesto a la renta está vigente hasta el 31 de diciembre del 2019 y se determina en forma anual y en base la base de la declaración del impuesto a la renta del año anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos, costos y gastos. El anticipo es compensado con el impuesto a la renta causado, siempre y cuando y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. Hasta el 31 de diciembre del 2018 en el caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo y a partir del 2019 el exceso es objeto de devolución y cuando existe exceso en el pago es recuperable cuando no se genera impuesto a la renta o en el evento de que el impuesto a la renta causado en el ejercicio fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.

Se excluyen de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Adicionalmente están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años de operación efectiva, entendiéndose por tal a la iniciación de su proceso productivo y comercial.

### **Dividendos pagados**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

La exención antes mencionada no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en Ecuador; al cual se debe realizar una retención de los dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado, el cual depende donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades (28% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (28% o 25%).

La sociedad que distribuye los dividendos o utilidades que no ha informado sobre su composición accionaria se debe retener del impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en Ecuador.

La distribución anticipada dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), se considerarán como pago anticipado de dividendos y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa del impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención debe ser declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

### **Enajenación de acciones y participaciones**

Las utilidades que perciban las Compañías residentes en el país o el exterior, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador se encuentran exentas a partir del año 2018.

### **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a las siguientes transacciones:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Está exento del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros lo siguiente:

- Transferencia de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2016 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.
- Entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos, cuando suscriban contratos de inversión.
- Las reinversiones de utilidades de al menos el 50% en la adquisición de nuevos activos productivos.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

### Impuesto diferido

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Partidas de impuesto diferido	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2019	2018	2019	2018
Provision para deterioro de cuentas				
por cobrar comerciales	(105.668)	142.837	(29.588)	39.994
Provisión para obsoletos	121.864	83.136	34.122	23.278
Jubilacion patronal	10.991	103.617	3.077	29.013
Provisión ISD	54.644	-	15.300	-
(Disminución) Incremento del año / cargo en los resultados			<u>22.912</u>	<u>92.285</u>

Para el cálculo de impuesto diferido se ha considerado la tasa de impuesto del 28% para el 2019 y 2018.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

El SERVICIO DE RENTAS INTERNAS mediante **Circular No. NAC-DGECCGC15-00000012**, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 653 del 21 de Diciembre del 2015, manifiesta que para propósitos tributarios se permite el registro contable de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los casos que establezca el reglamento y en caso de controversia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras (NIIFs), prevalecerán las primeras. El Servicio de Rentas Internas "SRI" en la circular antes mencionada establece lo siguiente:

- a) Los estados financieros constituyen la base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como para la presentación a los Organismos de Control (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y a la Superintendencia de Bancos).
- b) La Norma Internacional de Contabilidad No 12- Impuesto a las ganancias (NIC 12) y en la Sección 29 de la NIIF para PYMES establecen y requieren el reconocimiento, medición y revelación de los impuestos diferidos, sin embargo el SRI establece que únicamente se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se originen a partir del 1 de enero del 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y los créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente.
- c) Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados, en cumplimiento del marco normativo tributario y por la aplicación de las NIIFs, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.
- d) La tarifa del impuesto a la renta que se utilizará para la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos conforme lo establecen las NIIFs, será la establecida en la normativa tributaria.
- e) Los activos y pasivos por impuestos diferidos pueden ser recuperados o pagados posteriormente a través de la conciliación tributaria, deben ser reconocidos contablemente en el balance general, en la cuantía respectiva y en el momento adecuado, respetando las disposiciones tributarias vigentes y en las NIIFs mencionadas en la presente resolución según sea el caso.

### **Otras exenciones**

Adicionalmente a las exenciones antes mencionadas al 31 de diciembre del 2019, existen otras exenciones establecidas en las disposiciones tributarias son como sigue:

- La utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital están sujetos a una tarifa única entre el 0% y el 10% en base al monto de la utilidad obtenida.
- Devolución del Impuesto al Valor Agregado – IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social.

### **Revisiones fiscales**

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2019.

## **QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL**

### **Notas a los estados financieros**

#### **Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 en el Registro Oficial Suplementario No.111 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación Tributaria, en la cual se efectuaron varias reformas a las disposiciones tributarias vigentes y entre las principales que afectan al impuesto a la renta están las siguientes:

- La eliminación del anticipo del anticipo mínimo, sin embargo se establece el anticipo voluntario equivalente al 50% del anticipo de impuesto a la renta causado en el año anterior y del cual se deduce de las retenciones realizadas en dicho año.
- La capitalización y la reinversión de las utilidades no es considerada como distribución de dividendos y por ende está exenta de la retención de impuesto a la renta.
- Los Fondos o Fideicomisos dedicados a la inversión y administración de inmuebles están exonerados del Impuesto a la Renta.
- Los rendimientos o pagos parciales anticipados de depósitos a plazo fijo a un plazo de 360 días o más se encuentran exentos, siempre que estos estén en posesión del tenedor de manera continua.
- Los dividendos pagados de las utilidades en favor de los accionistas (excepto empresas residentes en el Ecuador) sin importar su residencia fiscal se encuentran gravados con tasa efectiva del 10% (El 25% del 40% del dividendo declarado) y el cual se puede incrementar hasta el 14% cuando no se ha informado la residencia fiscal de los accionistas y en el caso de que los accionistas estén domiciliados en países en los cuales existen convenios de doble tributación la retención se aplicara utilizando esta normativa.
- Las provisiones realizadas para el pago de la Jubilación Patronal serán deducibles a partir del año 2021, siempre y cuando estas sean transferidas a una empresa especializada y autorizada para administrar estos fondos.

#### **NOTA 33 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS**

Las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 originaron los siguientes saldos en el estado de resultados y son como sigue:

##### **a) Cuentas por cobrar pagar**

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 con partes relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Relación	Transacción	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas:				
Acoastro S. A.	Entidad del grupo	Comercial	-	1.372
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	Entidad del grupo	Comercial	2.742	17.966
Arrendauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	652.831	157.856
Asiauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	514	1.908
Autoeastern S.A.	Entidad del grupo	Comercial	42.816	7.906
Autoexpress Compañía Anonima	Entidad del grupo	Comercial	59.576	101.855
Autohyun S. A.	Entidad del grupo	Comercial	-	5.835
Corporacion Cfc	Entidad del grupo	Comercial	161	1.130
Fisum S. A.	Entidad del grupo	Comercial	73.401	60.496
forauto S. A. C.	Entidad del grupo	Comercial	-	27.126
Indian Motos Inmot S.A.	Entidad del grupo	Comercial	3.110	3.400
Indianegocios S.A.	Entidad del grupo	Comercial	-	195.119
Intrans Ecuador S. A.	Entidad del grupo	Comercial	-	17.717
J&E Marketing Y Publicidad S. A.	Entidad del grupo	Comercial	133.677	-
Karnataka S.A.	Entidad del grupo	Comercial	999	-
Las Fragancias Cia. Ltda.	Entidad del grupo	Comercial	578	1.125
Lógico S. A. C.	Entidad del grupo	Comercial	-	6.500
Logicentro S.A.S.	Entidad del grupo	Comercial	11.800	-
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	Entidad del grupo	Comercial	2.450	1.416
Logística De Vehiculos De Colombia S.A.S	Entidad del grupo	Comercial	11.100	-
Negocios Automotrices Neohyundai S. A.	Entidad del grupo	Comercial	13.360	6.144
Neo motors S. A. C	Entidad del grupo	Comercial	-	583
Neoauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	326	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	14.781	6.702
Seguros Unidos S. A.	Entidad del grupo	Comercial	12.115	5.716
Serviautos Palmaseca S.A.S.	Entidad del grupo	Comercial	12.600	5.200
Siderurgica Ecuatoriana S. A.	Entidad del grupo	Comercial	363	1.173
Starmotors S. A.	Entidad del grupo	Comercial	1.170	3.696
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas (ver nota 10)			<u>1.050.470</u>	<u>637.941</u>
Cuentas por cobrar relacionadas:				
Arrendauto S. A.	Entidad del grupo	Préstamo	-	381.185
Asiarace Colombia	Entidad del grupo	Préstamo	1.215.031	5.747.544
Asiarace Faw	Entidad del grupo	Préstamo	-	1.250.287
Autochina Zotye	Entidad del grupo	Préstamo	-	57.798
Autocom	Entidad del grupo	Préstamo	202.214	4.000.000
Autocorp	Entidad del grupo	Préstamo	373.742	1.794.292
Colombia (1)	Entidad del grupo	Préstamo	5.594.377	-
El Carrusel Cia Ltda	Entidad del grupo	Préstamo	2.318	3.921
Fisum S. A.	Entidad del grupo	Préstamo	2.209.300	502.677
Ford Perú SRL	Entidad del grupo	Préstamo	-	193.726
Indianegocios S.A.	Entidad del grupo	Préstamo	543.742	300.954
Intrans Ecuador S. A.	Entidad del grupo	Préstamo	2.995.561	2.764.300
Vehivalle	Entidad del grupo	Préstamo	935.879	85.879
Logística De Vehiculos De Colombia S.A.S	Entidad del grupo	Préstamo	-	6.500
Negoaustral S. A.	Entidad del grupo	Préstamo	-	9.000
Neomotors Lima	Entidad del grupo	Préstamo	-	163.470
Neomotors Perú	Entidad del grupo	Préstamo	-	69.930
Neomotors S. A. C.	Entidad del grupo	Préstamo	-	27.954
Newtire S. A.	Entidad del grupo	Préstamo	-	792.830
Perú	Entidad del grupo	Préstamo	-	56.745
Royalmotors - Chincacars JAC	Entidad del grupo	Préstamo	-	90.392
Serviautos Palmaseca	Entidad del grupo	Préstamo	-	6.500
Cuentas por cobrar relacionadas			<u>14.072.164</u>	<u>18.305.884</u>

- (1) El saldo de las cuentas por cobrar – Colombia, constituyen pagos efectuados por la Compañía a una relacionada, la cual será, compensada con algunos saldos de las cuentas de relacionadas o a través de las cuentas patrimoniales.

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	Relación	Transacción	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores relacionadas:				
Aekia S. A.	Entidad del grupo	Comercial	12.105	-
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	Entidad del grupo	Comercial	25.890	2.382
Andicoaudi S. A.	Entidad del grupo	Comercial	11.623	-
Arrendauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	4.922	5.236
Asiauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	922	10.223
Autoexpress Compañía Anonima	Entidad del grupo	Comercial	263.301	358.416
Autohyun S. A.	Entidad del grupo	Comercial	2.497	9.158
Cartorama C. A.	Entidad del grupo	Comercial	1.009	-
Fisum S. A.	Entidad del grupo	Comercial	872.709	-
Import.Export Esparta Cia. Ltda.	Entidad del grupo	Comercial	99.698	-
Indian Motos Inmot S.A.	Entidad del grupo	Comercial	-	27
Indianegocios S.A.	Entidad del grupo	Comercial	259	259
J&E Marketing y Publicidad S. A.	Entidad del grupo	Comercial	146.071	154.451
Karnataka S.A.	Entidad del grupo	Comercial	34.711	7.816
Logistica Automotriz Manta Logimanta S.A.	Entidad del grupo	Comercial	170.710	281.755
Negocios Automotrices Neohyundai S. A.	Entidad del grupo	Comercial	-	87.111
Newtire S. A.	Entidad del grupo	Comercial	2.822	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S. A.	Entidad del grupo	Comercial	22.398	15.665
Seguros Unidos S.A.	Entidad del grupo	Comercial	167.507	212.405
Total cuentas por pagar proveedores relacionadas (ver nota 21)			<u>1.839.154</u>	<u>1.144.904</u>
Obligaciones financieras con relacionadas:				
Financiera Union Del Sur	Entidad del grupo	Préstamo	1.524.792	766.535
Financiera FCE Bank	% Compras	Línea de crédito	8.493.027	6.773.413
Total obligaciones financieras con relacionadas (ver nota 20)			<u>10.017.819</u>	<u>7.539.948</u>
Cuentas por pagar relacionadas:				
Negocios Automotrices Neohyundai S. A.	Entidad del grupo	Comercial	217.263	-
Quito Motors Holding Ecuador S. A.	Entidad del grupo	Comercial	-	601.076
Yangtze S. A.	Entidad del grupo	Comercial	6.284	6.284
Total cuentas por pagar relacionadas			<u>223.547</u>	<u>607.360</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### b) Transacciones del año

	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Compras</b>					
Aekia S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	11.250	-
Almacenes Juan Eljuri Cia.Ltda.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	30.866	8.202
Arrendauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	64.154	65.922
Asiauto S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	30.931	43.939
Autoexpress Compañía Anonima	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	1.433.389	1.158.403
Autohyun S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	19.489	22.911
Cartorama	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	919	-
El Carrusel C. Ltda	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	27.326	-
Fisum S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	793.651	-
Import.Export Esparta Cia.Ltda	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	423.133	-
Indian Motos Inmot S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	1.446	349
Indianegocios S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	-	848
J&E Marketing Y Publicidad S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	346.830	488.307
Karnataka S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	234.713	226.187
Logistica Automotriz Manta Logimanta S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	1.062.319	1.404.163
Neoauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	3.000	-
Newdevelopment S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	26.000	26.000
Newtire S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	2.570	43.297
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	32.103	29.304
Seguros Unidos	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	608.884	546.740
Siderurgica Ecuatoriana	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	629.501	132.284
Starmotors S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	6.540	48.755
				<u>5.789.014</u>	<u>4.245.611</u>
<b>Ventas</b>					
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	6.594	151.284
Asiauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	2.067	5.200
Autoexpress Compañía Anonima	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	175.014	1.075.107
Cochez S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	75.862	-
Fisum S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	151.416	135.556
Indianegocios S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	45.286	58.776
Intrans Ecuador S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	224.266	435.805
Las Fragancias Cia. Ltda.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	2.406	-
Logistica Automotriz Manta Logimanta S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	4.988	17.348
Logistica de Vehiculos de Colombia S.A.S	Exterior	Entidad del Grupo	Comercial	26.000	-
Negocios Automotrices Neohyundai S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	48.544	94.266
Neoauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	1.178	-
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	13.472	40.378
Seguros Unidos S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	134.723	222.427
Siderurgica Ecuatoriana S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	335	34.557
Starmotors S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	3.059	90.434
Arrendauto S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	428.429	429.503
J&E Marketing y Publicidad S. A.	Nacional	Entidad del Grupo	Comercial	118.644	-
				<u>1.462.283</u>	<u>2.790.641</u>
	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Créditos otorgados</b>					
Fisum S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Préstamo	1.570.975	1.302.601
Indian Motos Inmot S.A.	Nacional	Entidad del Grupo	Préstamo	200.000	-
				<u>1.770.975</u>	<u>1.302.601</u>

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

	<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dividendos pagados					
Norco Enterprise Corporation	Exterior	Accionista	Dividendo	131.000	1.200.000
Quito Motors Holding Ecuador S. A.	Nacional	Accionista	Dividendo	1.601	14.665
Abedrabbo Dalal De	Nacional	Accionista	Dividendo	155	1.418
Malo Andrade Luis Fabricio	Nacional	Accionista	Dividendo	93	856
Inmobiliaria Famer S A	Nacional	Accionista	Dividendo	45	411
Arellano María Amelia	Nacional	Accionista	Dividendo	43	396
Andrade Gonzalez Carlos Alberto	Nacional	Accionista	Dividendo	29	262
Sarzosa Flores Luis Alfredo	Nacional	Accionista	Dividendo	27	243
Teran Arellano Martha	Nacional	Accionista	Dividendo	25	232
Delgado Munoz Walter Dagoberto	Nacional	Accionista	Dividendo	21	190
Abedrabbo Samande Roberto Agustin	Nacional	Accionista	Dividendo	16	143
Abedrabbo Tobar Enrique Felix	Nacional	Accionista	Dividendo	16	143
Salazar Carrillo Luis Rene	Nacional	Accionista	Dividendo	14	129
Nader Valencia Marcelo Elias	Nacional	Accionista	Dividendo	13	116
Holguin Garaicoa Jose Luis	Nacional	Accionista	Dividendo	12	108
Holguin Garaicoa María Cristina	Nacional	Accionista	Dividendo	12	108
Nader Uquillas Ruth Elizabeth	Nacional	Accionista	Dividendo	10	95
Otras relacionadas	Nacional	Accionista	Dividendo	137	1.252
				<u>133.406</u>	<u>1.222.019</u>

#### c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

Los montos pagados al personal clave de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son como sigue:

	Acumulado al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	244.392	209.267
Honorarios administradores	114.616	171.600
Beneficios a corto plazo a los empleados	<u>65.562</u>	<u>65.471</u>
	<u>424.570</u>	<u>446.338</u>

#### NOTA 34 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía tiene los siguientes compromisos y contingencias:

##### Compromisos

<u>Fecha suscripción</u>	<u>Descripción Contrato</u>	<u>Monto</u>	<u>Vigencia</u>
1 de diciembre de 2011	FORD-FCE BANK.- Establecer al Concesionario como un concesionario autorizado para la venta y servicio de los Productos de la Compañía incluyendo los Vehículos de la Compañía	27.000.000	Plazo de crédito: Vehículos 220 días y repuestos 180 días

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

Fecha suscripción	Descripción Contrato	Monto	Vigencia
1 de enero de 2015	VOLVO.- Las partes acuerdan que la relación entre ellos es de contratantes independientes. Ninguna de las partes ha sido nombrada tampoco está autorizada a actuar como agente legal o comercial del otro así como tampoco hará compromisos o representaciones a nombre del otro. Ninguna de las partes es socio del otro y no se crea ninguna sociedad legal a través de este Acuerdo	2.500.000	Plazo de crédito: Vehículos y repuestos 120 días
12 de junio de 2013	EICHER MOTORS.-El propósito de este Contrato es promover la venta, el suministro, la distribución y el servicio de Productos RE en el Territorio	N/A	Prepago contra pedido

### Contingencias

En el mes de febrero de 2018 la Compañía presentó una demanda en contra del Servicio de Rentas Internas – SRI sobre el acta de determinación N°01201724900476571, por concepto de Impuesto a la Renta del Ejercicio fiscal 2013 por una cuantía de US\$950.000, el 31 de Julio de julio de 2018 el Tribunal Distrital Contencioso Tributario aceptó la demanda presentada por la Compañía; por lo cual, en septiembre de 2018 el SRI, presento recurso de casación, el mismo que se encuentra pendiente de admisión hasta la emisión de este informe.

En el mes de abril de 2019, el Servicio de Rentas interna, inició un proceso de determinación a la Compañía por concepto del Impuesto a la Renta del ejercicio 2015. La Compañía en el mes de diciembre de 2019, presentó reparos amparados en el artículo 262 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra a la espera del acta definitiva del proceso.

El 2 de septiembre de 2019, el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador – SENA, inició un procesos de determinación sobre el proceso de control por las transacciones de comercio exterior de los años 2016 2017. Hasta la fecha de emisión de este informe la Compañía se encuentra a la espera de notificación de resultados.

### NOTA 35 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

## QUITO MOTORS S. A. COMERCIAL E INDUSTRIAL

### Notas a los estados financieros

#### a) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$15, 000,000 (tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

#### b) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3, 000,000 hasta US\$14, 999,999 tienen la obligación de presentar la información suplementaria de Precios de Transferencia en un Anexo establecido por el SRI.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones (compras y/o ventas) que excedan el 50% del total de las transacciones son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

### NOTA 36 NORMAS EMITIDAS AUN NO VIGENTES

Las normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board – "IASB" en inglés), que hasta la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía aún no son efectivas, se detallan a continuación:

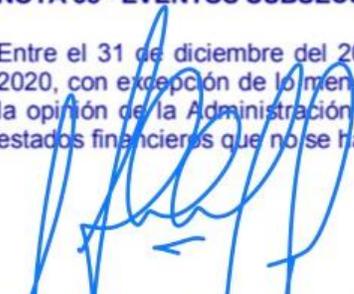
<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero del 2021
Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIFs, este cambio afecta a varias NIIFs y NICs.	1 de enero del 2020
NIIF 3 Definición de negocio	1 de enero del 2020
Definición de materialidad e importancia – Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8, adicionalmente afecta a varias NIIFs y NICs.	1 de enero del 2020

### NOTA 37 - RECLASIFICACIONES

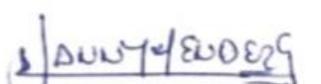
Los saldos de los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2019 han sido reclasificados para propósitos comparativos con los del año 2018, con el objeto de presentar consistentemente.

### NOTA 38 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe de auditoría, 27 de marzo del 2020, con excepción de lo mencionado en la nota 1 c), no se produjeron eventos adicionales 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 o en sus notas

  
Ing. Hernando Chiriboga.  
Gerente General

  
Econ. Viviana Astudillo  
Gerente Financiera

  
Ing. Fanny Méndez  
Contadora General