

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. Información General

Quito Motors S.A. Comercial e Industrial, es una empresa radicada en el Ecuador con domicilio fiscal y legal en la Provincia del Azuay y la Ciudad de Cuenca.

Constituida el 6 de Julio de 1959 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Julio de 1959.

Su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de vehículos. Sus actividades secundarias son la comercialización al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de automotores, así como la reparación de vehículos automotores.

Mediante escritura pública del 01 de Setiembre del 2011, la compañía absorbió a las empresas Suecia Motors S.A. y Jiangling Motors Company del Ecuador S.A., bajo el concepto de disolución sin liquidación de las empresas absorbidas.

2. Principales Políticas Contables

Los Estados financieros se han elaborado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en Inglés).

Los Estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la república del Ecuador en Marzo del 2000.

2.1 Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos entre un plazo de 30 a 180 días que se transformaran en efectivo, y son como se detallan a continuación:

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Caja	170.693	673.359
Bancos	684.279	992.593
Inversiones temporales	9.716.458	6.718.128

Dentro del rubro de Inversiones temporales se consideran valores que nos aportan como garantía (Cash Collateral), para obligaciones financieras futuras.

2.2 Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable, incluyendo una provisión que sirva para cubrir posibles pérdidas, que necesariamente se producen al recuperar las cuentas por cobrar (clientes). Esta provisión se constituye en base a un análisis de la probabilidad de recuperación efectuada por el área Financiera Contable y en base a las disposiciones tributarias.

Las cuentas por cobrar a intercompañías, son registradas a su costo e incluyen en casos los intereses generados por los préstamos otorgados a las mismas.

Los anticipos a proveedores dentro del periodo tuvo un incremento considerable, debido a la reducción de cupos para importaciones, por tal motivo la empresa se vio obligada a utilizar cupos de empresas vinculadas a la actividad para que sean ellos quienes nacionalicen el producto, pero el dinero se manejaba con anticipo, para luego proceder a realizar el cruce cuando nos facturen los bienes.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Cuentas por Cobrar Clientes	7.353.280	8.555.491
(-) Provisión Dudoso Cobro	-496.318	-520.365
Compañías relacionadas	15.649.765	13.515.314
Deudas de funcionarios y trabajadores	37.516	23.471
Anticipos a proveedores	14.835.558	729.930
Garantías	462.580	652.406
Otras cuentas por cobrar	860.781	1.123.314

2.3 Inventarios

Los Inventarios son valuados por el método de costo promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable. El inventario de importaciones se registra al costo de acumulación de gastos incurridos en la nacionalización de los mismos. El inventario de repuestos incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

La reducción considerable del rubro de Mercaderías en tránsito se da por cuanto al reducir los cupos en las importaciones dentro de nuestra actividad, todo trámite fue endosado a relacionadas para su apoyo en la nacionalización.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Inventarios	20.999.608	18.621.145
Mercaderías en Tránsito	3.810.879	20.599.646
Talleres en Proceso	800.758	691.202
(-) Provisión Obsolescencia	-391.254	-391.254

2.4 Propiedad, planta y equipos

El costo de los bienes se encuentra registrado al precio de adquisición, los valores incurridos en las mejoras significativas o de mantenimiento considerado incrementan el valor del bien a ser depreciado. Los gastos de reparaciones y mantenimiento de los mismos se cargan a los resultados del período en el que se producen.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, considerando que existe un análisis cada fin de año sobre la vida útil, valor residual y el método de depreciación. A continuación se detalla las principales partidas de propiedad, planta y equipos y las vidas útiles usadas en la depreciación.

Activos	Tasas
Edificios e Instalaciones	5% y 10%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehiculos	20%
Equipos de Computación	33%

Los resultados por ventas o bajas de los bienes se reflejan considerando el valor de la negociación menos el valor en libros que se tenga del bien en el momento de la venta.

Para el periodo terminado tenemos ventas por Us\$62.186,71 y compras de activos por US\$ 138.771,88.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Propiedades	14.722.100	14.723.337
Otros Activos	5.720.892	5.643.732
Depreciaciones	-4.285.162	-3.906.005

2.5 Inversiones en asociadas

La compañía mide sus inversiones conforme al método de participación por lo cual incrementa o disminuye su valor en libros, reconociendo la porción que le corresponde considerando el resultado de la entidad asociada.

2.6 Obligaciones financieras

Las obligaciones son consideradas como pasivos corrientes y son registradas tanto su capital a su valor negociado con el ente de financiamiento. Los intereses son provisionados de forma mensual, hasta su cancelación. Normalmente se manejan préstamos dentro del período corriente es decir menor a los 12 meses, con renovaciones de acuerdo a necesidades.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Documentos por pagar – Locales	28.581.174	10.169.628
Documentos por pagar – Exterior	19.086.451	36.542.245

Las obligaciones con entidades financieras en su panorama global se mantuvieron en su tendencia de endeudamiento, la posición optada fue cambiar a deudas nacionales que representan justificación de impuestos ante el ente de control.

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable, se las clasifica tanto el locales como del exterior, lo cual es necesariamente importante por cuanto la naturaleza de la actividades comercial es

la importación, lo cual apoya a reflejar el endeudamiento real de la mercadería a ser vendida.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Proveedores Nacionales	1.285.499	1.156.029
Proveedores Relacionados	12.294.639	848.664
Compañías relacionadas	831.192	1.700.195
Anticipos de Clientes	890.293	1.767.947
Otras cuentas por pagar	254.076	800.528

Dentro del periodo existió el incremento considerable en los meses finales del año por el motivo de compras de vehículos a empresas relacionadas que facilitaron la nacionalización de vehículos por tema de cupos que no se contaba, considerando que dicho valor es compensado con los anticipos entregados a las mismas para su operación realizada en beneficio nuestro.

2.8 Provisiones corto y largo plazo

Las provisiones que realiza la entidad son registradas considerando su obligación presente o pasadas.

Los valores provisionados para jubilación y desahucio son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial, los mismos que son reconocidos en los resultados del período.

Incluyen las obligaciones con la administración tributaria, los beneficios de ley con los empleados y con el IESS, las mismas que se dan cumplimiento de acuerdo a las leyes que nos rigen.

2.9 Reserva Legal

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente el 50% del capital suscrito, la misma que no está disponible para distribución de dividendos, y su saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

En el periodo terminado no existió incremento en dicha reserva, por la pérdida obtenida.

DETALLE DE CUENTAS	2016	2015
Reserva Legal	3.743.453	3.743.453

2.10 Ventas

Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes y servicios gravados con tarifa 12% y 0% del impuesto al valor agregado y se registran cumpliendo lo siguiente:

- El valor de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad.
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos y gastos financieros se registran en los períodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

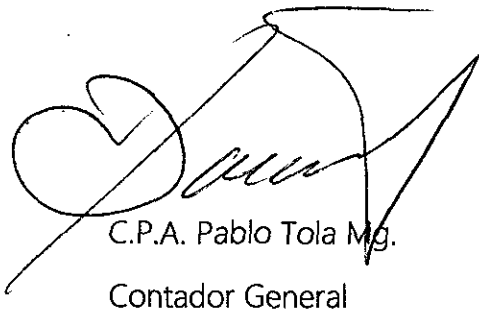
Al instaurarse nuevos modelos económicos dentro del gobierno y basados en medidas financieras de reactivación, la empresa se vio afectada en sus ingresos al no poder comercializar los bienes con mayor demanda en el mercado, el consumidor no se arriesgaba a comprar en vista del ámbito económico implantado, a la espera de cambios futuros y que vuelva la confianza de inversión.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano a su conocimiento.

2.12 Impuesto a la renta

La Ley orgánica de régimen tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades para el presente período, siempre y cuando su capital accionario mayoritario no se encuentre en paraíso fiscal, caso contrario será del 25%. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente.



C.P.A. Pablo Tola Mg.
Contador General