

QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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	2019	2018
Caja	127.576	112,539
Bancos	759.803	2,381,993
Inversiones temporales	257.705	12,796,715

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 inter compañías, son registradas a su costo e incluyen en casos los intereses generados por los préstamos otorgados a las mismas. Adicionalmente para el ejercicio 2019 se definió juntamente con Auditoría Externa la baja de cartera de años anteriores contra Resultados de Ejercicios Anteriores de acuerdo a la normativa vigente.

DETALLE DE CUENTAS	2019	2018
Cuentas por Cobrar Clientes	5.869.356	7,732,462
(-) Provisión Dudoso Cobro	-467.773	-400.000
Compañías relacionadas	15.122.634	19.533.958
Deudas de funcionarios y trabajadores	40.707	43,297
Anticipos a proveedores	2.594.043	4,874,979

Garantías	206,823	206,823
Otras cuentas por cobrar	1.225.618	1.043.332

2.3 Inventarios

Los Inventarios son valuados por el método de costo promedio, los mismos que son analizados de acuerdo con la NIC 2, de la cual existe inventario de repuestos y accesorios que exceden el valor neto de realización. El inventario de importaciones se registra al costo de acumulación de gastos incurridos en la nacionalización de los mismos. El inventario de repuestos y vehículos incluye una provisión para reconocer las pérdidas por obsolescencia.

Para este ejercicio se refleja una baja de inventario debido a la disminución de importaciones por la baja de ventas para el ejercicio 2019.

DETALLE DE CUENTAS	2019	2018
Inventarios	19.029.723	25,044,543
Mercaderías en Tránsito	9.667.638	16,034,419
Talleres en Proceso	592.088	788,095
(-) Provisión Obsolescencia	-326.732	-474,390

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 con el método de línea recta, considerando que existe un análisis cada fin de año sobre la vida útil, valor residual y el método de depreciación.

Para el ejercicio 2019 mediante aprobación de la Junta General de Accionista de la compañía se decide modificar la política de registro del valor del grupo de Activo Fijos Terrenos, al método de

Revaluación debido a la significativa diferencia que existe con los valores en libros ocasionando que los saldos en libros no sean reales. 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\$121,063 y compras de activos por US\$1.119,071.

DETALLE DE CUENTAS	2019	2018
Propiedades	25.340.388	17.121.863
Otros Activos	8.506.297	4.405.819
Depreciaciones	-5.357.532	-4,969,407

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	2019	2018
Documentos por pagar – Locales	34.416.356	32,830,650
Documentos por pagar – Exterior	18.087.299	17,242,801

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 en locales como del exterior, lo cual es necesariamente importante por cuanto la naturaleza de la actividad comercial es la importación, lo cual apoya a reflejar el endeudamiento real de la mercadería a ser vendida.

DETALLE DE CUENTAS	2019	2018
Proveedores Nacionales	954.295	2,050,697
Proveedores Relacionados	1.839.154	6.790.894
Compañías relacionadas	223.547	601,076
Anticipos de Clientes	1.552.691	1,945,853
Otras cuentas por pagar	472.664	226.036

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, dentro del periodo 2019 las provisiones registran

las establecidas por el estudio. 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 su resultado negativo obtenido.

DETALLE DE CUENTAS	2019	2018
Reserva Legal	3,851,609	3,851,609

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 mide de forma fiable y son registrados de acuerdo a lo que indica la norma NIC 15 de acuerdo al análisis realizado.
- 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.

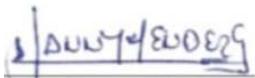
Al considerar el cambio de gobierno en el periodo la demanda de bienes incremento considerablemente, lo cual se refleja en el resultado positivo del ejercicio.

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 25% para sociedades para el presente período, siempre y cuando su capital accionario mayoritario no se encuentre en paraíso fiscal, caso contrario será del 28%. 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.



Ing. Fanny Méndez G.

Jefe de Contabilidad