

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Operaciones: EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA. (en lo sucesivo “la compañía”) es una sociedad de responsabilidad limitada, fue constituida en el año 2002 en Ecuador. Su actividad principal es la comercialización de vehículos de la marca KIA, repuestos y la prestación de servicios de mantenimiento y reparación.

La compañía es concesionaria de la marca KIA en las provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas, Los Ríos y Esmeraldas; pertenece a la red KIA en el Ecuador, por tal motivo todos sus inventarios de vehículos y repuestos son adquiridos de manera exclusiva al distribuidor directo de la marca en Ecuador, la compañía AEKIA S.A.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas; avenida Chone 404 y avenida Pedro Vicente Maldonado.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: en 2018 y durante 2019, Ecuador enfrentó presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a obtener financiamiento con el Fondo Monetario Internacional, priorizar inversiones, eliminar ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal y obtención de otros financiamientos a través de gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas, lo cual generó protestas sociales y un estancamiento en la demanda al sector privado e incremento del desempleo. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por el incremento de sus costos y gastos operacionales, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

#### Proceso de oferta pública de emisión de obligaciones

Segunda emisión de obligaciones: La Junta General Universal y Extraordinaria de Socios, celebrada el 30 de agosto de 2018 aprobó la oferta pública de la segunda emisión de obligaciones de hasta USD 3.000.000 (Tres millones de dólares) amparada con garantía general del emisor.

(Continúa)

# EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

El 28 de noviembre de 2018, La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRMV-SAR-2018-00010921 dispuso la inscripción de la Compañía en el Catastro Público del Mercado de Valores como emisor privado del sector no financiero y autorizó la emisión de obligaciones hasta por el monto de USD 3.000.000 (Tres millones de dólares) amparada con garantía general.

Los activos de la compañía libres de gravamen que respalda la emisión de obligaciones al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

Total de activo	USD	11.038.489
Menos, activos en garantía		3.238.502
Menos, activo diferido		33.641
Menos, monto no redimido de emisiones en circulación		2.325.000
Total activos libres de gravamen		5.441.346
80% activos libres de gravamen	USD	4.353.077
Relación % del monto de emisiones en circulación frente a los activos libres de gravamen más el saldo no redimido de emisiones en circulación	%	34,82

Calificación de riesgo: De acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las compañías emisoras de obligaciones deben someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos y entregar a la Superintendencia informes trimestrales de calificación elaborados por las referidas firmas calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia.

Para el caso de la compañía, los informes entregados durante el año 2019 por la Calificadora de Riesgo Summarating S.A., reflejaron la categoría de riesgo de “AA+”. De acuerdo con los informes, dicha calificación significa:

“AA+ “: corresponde a los valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad de pago de capital e interés, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

La categoría de calificación descrita puede incluir signos de más (+) o menos (-). El signo de más (+) indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo menos (-) advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 (“Beneficios a empleados” – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. El valor razonable a efecto de medición y revelación en los estados financieros se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados en Junta General Ordinaria Universal de Socios del 29 de marzo de 2019. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos) que fue adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

#### La NIIF 16 Arrendamientos:

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 “Arrendamientos” y a sus interpretaciones: CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”, SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”. La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

- Contabilidad del arrendatario: la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los arrendamientos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconocerá en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
- Contabilidad del arrendador: no se modifica sustancialmente respecto a lo que establecía la NIC 17. El arrendador continuará clasificando los arrendamientos bajo los mismos principios de la norma actual, como arrendamientos operativos o financieros.

Aplicación de la NIIF 16 adoptada por la compañía a partir del 1 de enero de 2019.

La compañía llevó a cabo un proyecto de implementación para evaluar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros. Dicha evaluación, requirió la aplicación de juicios y supuestos, los cuales se resumen a continuación:

- Análisis de los contratos de arrendamiento formalizados por la compañía, con el objetivo de identificar si éstos están dentro del alcance de la norma. Dicho análisis incluyó, los contratos en que la compañía actúa como arrendatario, sino también los contratos de prestación de servicios.
- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los períodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la compañía y se considere razonablemente cierto.
- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos del arrendamiento. Para el cálculo de los efectos al 1 de enero de 2019, la compañía ha utilizado la tasa incremental de endeudamiento, definida esta como la tasa de interés que la compañía tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

La compañía escogió utilizar la exención de aplicación de la Norma a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Para la transición de la nueva Norma, la compañía ha elegido aplicar las siguientes soluciones prácticas:

- No evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. En su lugar, aplicó la norma a los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIF 4. Por lo tanto, la compañía no aplicó la norma a los contratos que no fueron previamente identificados como que contenían un arrendamiento.
- Aplicar el enfoque retrospectivo modificado; motivo por el cual, el efecto de la adopción fue reconocido en los saldos iniciales al 1 de enero de 2019 y no se realizó re-expresión de información financiera del año 2018.
- Reconocer en la fecha de aplicación inicial activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulados reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la compañía ha reconocido un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de USD 108.941 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de pasivos por arrendamiento, y un aumento en los activos no corrientes por igual monto, como consecuencia del reconocimiento de los derechos de uso originados en dichos contratos.

#### **Enmienda a NIIF 9 “Característica de cancelación anticipada con compensación negativa”**

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9, relacionados con los derechos de término, para permitir la medición de activos financieros a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales), incluso en el caso de pagos anticipados con compensación negativa.

Bajo la NIIF 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la NIIF 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las enmiendas a la NIIF 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de terminar un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio “solo pagos de principal más intereses” solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, son mínimos.

La aplicación de esta enmienda, a partir del 1 de enero de 2019, no generó impactos en los estados financieros de la compañía.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha: La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

#### **NIIF 17 “Contratos de Seguro”**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros”, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 “Contratos de Seguro” emitida en 2005.

La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

#### **Marco Conceptual (revisado)**

El IASB emitió el marco conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Los cambios al marco conceptual pueden afectar la aplicación de NIIF cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular.

El IASB también ha emitido un documento de acompañamiento por separado, “Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF”, que establece enmiendas que afectan a otras NIIF con el fin de actualizar las referencias al nuevo marco conceptual.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

El marco conceptual revisado, así como las modificaciones a las referencias al marco conceptual en las Normas NIIF, entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2020. Se permite aplicación anticipada, si se adoptan al mismo tiempo todas las modificaciones realizadas.

#### **Enmiendas a NIIF 3 “Definición de un Negocio”**

La NIIF 3 Combinaciones de Negocios fue modificada por el IASB en octubre de 2018, para aclarar la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos. La enmienda además añade guías y ejemplos ilustrativos para evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial.

La enmienda es aplicable prospectivamente a las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

#### **Enmiendas a NIC 1 y NIC 8 “Definición de Material o con Importancia Relativa”**

En octubre de 2018 el IASB modifica la NIC 1 Presentación de estados financieros y la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores, para mejorar la definición de Material y las explicaciones que acompañan a la definición. Las enmiendas aseguran que la definición de material sea coherente en todas las NIIF.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, distorsión u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman a partir de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica.

Las enmiendas son aplicables de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

(Continúa)



# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Medición de valores razonables: Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

la compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- Reconocimiento inicial,
- Revelación y
- Cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables: la información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las áreas más importantes que han requerido juicio profesional son las siguientes:

- Nivel de jerarquía de los datos de entrada utilizados para valorar activos y pasivos medidos a valor razonable.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos con opciones de renovación

Las estimaciones se refieren básicamente a:

- Las valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.
- La vida útil de las propiedades y equipos.
- Impuesto a la renta corriente y diferido – posiciones fiscales inciertas

Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes: Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 16 (Arrendamientos), dicha norma establece el reconocimiento del derecho de uso originados en los contratos de arrendamientos. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía aplicando el enfoque retrospectivo modificado, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2018.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales y socios.

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

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Anticipos y cuentas por cobrar:** Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas que cobrar se incluyen en “Documentos y cuentas por cobrar” en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Categorías de instrumentos financieros: a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Continúa)

# EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	878.024	1.413.450
Documentos y cuentas por cobrar	2.551.677	2.994.096
	3.429.701	4.407.546
No corriente:		
Documentos y cuentas por cobrar	163.937	138.853
	163.937	138.853
Total activos financieros	3.593.638	4.546.399
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Cuentas y documentos por pagar	3.304.925	3.396.871
Obligaciones financieras	94.611	896.392
Valores emitidos	675.000	367.800
	4.074.536	4.661.063
No corriente:		
Obligaciones financieras	278.011	460.484
Valores emitidos	1.650.000	1.221.200
	1.928.011	1.681.684
Total pasivos financieros	6.002.547	6.342.747

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 25.499.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Deterioro de activos no financieros: en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no financieros. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

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

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota V de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Arrendamiento: Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la compañía analiza el fondo económico del contrato, evaluando si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si la compañía tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado; y el derecho a dirigir el uso del activo.

Activos por derecho de uso: La compañía reconoce los activos para el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Pasivos por arrendamiento: En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos del arrendamiento medidos al valor presente de los pagos del arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

Medición inicial: los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a su adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior: el costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

(Continúa)



# EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Propiedades y equipos: Las propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia (al menos cada 5 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el patrimonio en la cuenta Superávit de Revaluación.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior a 12 meses.

Obligaciones financieras: se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de venta de vehículos y repuestos.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

(Continúa)

# **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por las actividades de venta de vehículos, repuestos, llantas y servicios. Los ingresos por venta son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los productos vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Actividades financieras:		
Efectivo en bancos y caja general	724.328	1.388.450
Depositos a plazo, repos	153.696	25.000
	878.024	1.413.450
Actividades operacionales:		
Cuentas por cobrar clientes	2.571.623	3.011.055
Clientes descontados	163.937	138.853
	2.735.560	3.149.908
	3.613.584	4.563.358

La diversificación de las cuentas por cobrar clientes y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos de riesgos. En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

El riesgo asociado por sus actividades financieras se controla permanentemente y los banco e instituciones financieras que opera la compañía, tienen calificaciones de riesgo independientes que denotan niveles de solvencia y respaldos adecuados; dichas calificaciones superan la calificación “AAA”.

Riesgo de liquidez, la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

(Continúa)

## **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentró su apalancamiento en bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Cuentas por pagar - proveedores	2.491.762	0
Otras cuentas por pagar	364.191	0
Obligaciones financieras corrientes	94.611	278.011
Emisión de valores	675.000	1.650.000
	<u>3.625.564</u>	<u>1.928.011</u>

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, precio de productos comercializados, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la compañía, ya que se analiza la exposición de riesgo de tasa de interés de manera dinámica. La compañía si los tiene, coloca sus excedentes de efectivo en certificados de depósitos que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimientos son corrientes.

Riesgo de precio y concentración: La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros	6.002.547	6.342.747
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(878.024)	(1.413.450)
Deuda neta	5.124.523	4.929.297
Patrimonio neto	4.578.356	4.368.086
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	9.702.879	9.297.383
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	52,81%	53,01%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

- **Impuesto corriente**: es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

- Impuesto diferido: es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Precio de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas locales y del exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 y para el anexo de operaciones un monto acumulado superior a USD 3.000.000.

#### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Bancos locales	693.443	1.322.055
Caja	30.885	66.395
	724.328	1.388.450
Depósito a plazo, repos	153.696	25.000
	878.024	1.413.450

#### NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
No relacionadas:		
Clientes locales	2.571.623	3.011.055
Menos, provisión créditos incobrables	(25.499)	(25.571)
	2.546.124	2.985.484
Otros	5.553	8.612
	2.551.677	2.994.096

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:(Continuación)

La exposición máxima al riesgo de crédito para clientes a la fecha de estado de situación financiera por tipo de cliente fue la siguiente:

	2019		2018	
Cartera corriente	1.288.685	50,11 %	1.346.541	44,72 %
Cartera vencida:				
0 a 60 días	1.091.543	42,46 %	1.444.949	47,99 %
61 a 150 días	171.586	6,67 %	218.134	7,24 %
151 a 180 días	9.494	0,37 %	1.431	0,05 %
181 a 300 días	7.050	0,27 %	0	0,00 %
301 a 360 días	895	0,03 %	0	0,00 %
Más de 361 días	2.370	0,09 %	0	0,00 %
	<u>2.571.623</u>	<u>00,00 %</u>	<u>3.011.055</u>	<u>00,00 %</u>

La compañía efectúa un análisis histórico de sus pérdidas reales por insolvencia de clientes para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, tal como lo admiten las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta estimación se determina con base en una evaluación individual de debido a las características de sus clientes, los que están representados principalmente por cartera vencida por más de 360 días.

El movimiento de la provisión por deterioro de la cartera de clientes es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	25.571	27.027
Más, provisión del año	<u>710</u>	<u>4.522</u>
	26.281	31.549
Menos, retiro	<u>(782)</u>	<u>(5.978)</u>
	<u>25.499</u>	<u>25.571</u>

(Continúa)



## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Al valor neto realizable:		
Vehículos KIA	2.953.323	2.929.670
Repuestos	607.407	634.309
Herramientas	141.967	124.771
	3.702.697	3.685.750
Menos, provisión por deterioro	(181.924)	(181.924)
	3.520.773	3.503.826

El movimiento de la provisión por deterioro fue la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	181.924	181.924
Más, provisión del año	0	0
	181.924	181.924
Menos, retiro	0	0
	181.924	181.924

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA E – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Terreno	1.268.037	372.358	1.640.395
Edificios	1.874.411	331.594	2.206.005
Maquinarias y Equipos	234.147	182.843	416.990
Vehículos	177.137	17.512	194.649
Muebles y enseres	266.904	4.590	271.494
Equipo de computación	74.271	2.959	77.230
Otros activos	300.223	(300.223)	0
Activos por derecho de uso	0	62.350	62.350
	4.195.131	673.982	4.869.113
Depreciación acumulada	(1.076.263)	(199.056)	(1.275.319)
	3.118.868	474.926	3.593.794

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 211.067(USD 162.882 al 31 de diciembre de 2018).

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019, corresponden a los siguientes:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Edificios	0	62.350	62.350
	0	62.350	62.350
Depreciación acumulada	(0)	(6.721)	(6.721)
	0	55.629	55.629

El principal pasivo por arrendamiento es el siguiente:

Contrato de arrendamiento con Virginia Guadalupe Gutiérrez Ortíz, el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa fija de interés implícita de 8,90% y con amortizaciones mensuales que se

iniciaron el 1 de enero de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso de local comercial ubicado en la parroquia Simón Plata Torres en la Av. Julio Estupiñán, Via Esmeralda – Atacames, en la provincia de Esmeralda. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA E – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (Continuación)

Arrendamientos de corto plazo y bajo valor:

El estado de resultados incluye un gasto por USD 19.424, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16. Al 31 de diciembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de USD 40.330.

#### NOTA F – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Terrenos	185.000	25.000
	<u>185.000</u>	<u>25.000</u>

Corresponde a dos lotes de terrenos, cada una con una superficie de 2,5 hectáreas para futuros proyectos. Las lotización se encuentra ubicado en la vía Quevedo Kilometro seis y medio margen derecho, en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchila.

#### NOTA G – INVERSIONES EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
EMPROAUTO CÍA. LTDA.	3.000	3.000
	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

El valor patrimonial proporcional de la inversión se detalla a continuación:

% de participación (2019)	Número de participaciones	Valor Patrimonial Proporcional

EMPROAUTO CÍA. LTDA.	10,00	3.000 (1)	<u>3.000</u>
			<u>3.000</u>

(1) USD 1,00 el valor de cada participación.

(Continúa)

## **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cientes descontados	163.937	138.853
	<u>163.937</u>	<u>138.853</u>

Corresponde a la cartera de clientes de crédito directo con vencimiento en 2022.

#### **NOTA I – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
No relacionadas:		
Proveedores de vehículos	2.246.532	2.330.683
Proveedores de repuestos	245.230	240.484
	<u>2.491.762</u>	<u>2.571.167</u>
Relacionadas:		
Super Dealer Dueñas Gutierrez Cia. Ltda.	0	400.000
Dueñas Cedeño Rina Olivia	100.000	100.000
Socios	100.000	100.000
	<u>200.000</u>	<u>600.000</u>
Acreedores de servicios y otros	613.163	225.704
	<u>3.304.925</u>	<u>3.396.871</u>

La compañía pertenece a la red KIA en Ecuador, por tal motivo todos sus inventarios de vehículos y repuestos son adquiridos de manera exclusiva al distribuidor directo de la marca en Ecuador, la compañía AEKIA S.A. Para garantizar estas cuentas por pagar, la compañía ha emitido avales bancarios a favor de la compañía AEKIA S.A., por USD2.030.000 (Banco Pichincha por USD 1.230.000 y Banco del Pacífico USD 800.000), renovables cada 120 días.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA J – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la seguridad social:		
Aportes y beneficios sociales	59.539	56.889
	59.539	56.889
Con los empleados:		
Participación trabajadores	57.396	145.281
Liquidaciones por pagar	679	0
	58.075	145.281
Con la administración tributaria:		
Retenciones en la fuente de IR por pagar	19.179	22.023
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	24.773	62.140
Impuesto a la renta por pagar	0	21.022
	43.952	105.185
	161.566	307.355

#### NOTA K – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Banco Pichincha C.A.</b>		
Préstamo productivo, al 8,95% de interés anual y con vencimiento en 2023.	372.622	459.408
<b>Banco Internacional S.A.</b>		
Préstamos productivo, al 11.39% de interés anual y con vencimiento en 2022.	0	473.003
<b>Banco Guayaquil S.A.</b>		
Préstamo productivo, al 8.95% de interés anual y con vencimiento en 2019.	0	424.465

	372.622	1.356.876
Menos, porción corriente	(94.611)	(896.392)
	<u>278.011</u>	<u>460.484</u>

Préstamos garantizados con activos del socio principal, José Dueñas Cedeño.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA L – VALORES EMITIDOS

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Segunda emisión de obligaciones:</b>		
Clase A: USD 1.500.000 a un plazo de 1440 días y a un interés del 9,00% fija anual, pagadero cada 90 días.	1.125.000	1.000.000
Clase B: USD 1.500.000 a un plazo de 1800 días y a un interés del 9,50% fija anual, pagadero cada 90 días.	1.200.000	589.000
	<u>2.325.000</u>	<u>1.589.000</u>
Menos, porción corriente	(675.000)	(367.800)
	<u>1.650.000</u>	<u>1.221.200</u>

#### NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>Reserva para jubilación patronal:</b>		
Saldo al inicio del año	95.656	66.408
Costo laboral y financiero por servicios actuales	31.765	23.955
Pérdida o ganancia actuarial(ORI)	(9.337)	10.988
Beneficios pagados	(3.799)	(5.695)
	<u>114.285</u>	<u>95.656</u>
<b>Reserva para desahucio:</b>		
Saldo al inicio del año	62.067	51.751
Costo laboral y financiero por servicios actuales	13.588	11.715
Pérdida o ganancia actuarial(ORI)	(2.143)	2.391
Beneficios pagados	(3.035)	(3.790)
	<u>70.477</u>	<u>62.067</u>

184.762

157.723

(Continúa)

**EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:**(continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	4,21	4,25
Tasa de incremento de remuneraciones(%)	1,50	1,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	1,50	1,50

De acuerdo con los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 114.285y USD 70.477por bonificación por desahucio (USD 95.656y USD 62.067en el 2018, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001-42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA M – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:(continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	16.090	13.467
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	98.195	82.189
	<u>114.285</u>	<u>95.656</u>

#### NOTA N – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Venta de bienes:		
Vehículos	20.042.600	25.327.589
Repuestos	2.715.048	2.469.828
Servicios y otros	1.377.356	1.410.247
	<u>24.135.004</u>	<u>29.207.664</u>

(Continúa)



## **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA O – COSTOS DE VENTAS:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Vehículos	19.107.060	23.793.913
Repuestos y servicios	2.420.399	2.206.312
	<u>21.527.459</u>	<u>26.000.225</u>

#### **NOTA P – GASTO DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	1.159.208	1.124.926
Aportes al IESS	118.031	114.736
Depreciación	211.066	162.882
Depreciación por derecho de uso	6.721	0
Gasto de viajes y movilización	48.203	38.878
Arrendamientos	19.424	40.330
Honorarios y comisiones	43.917	53.825
Promoción y publicidad	70.122	47.935
Impuestos y contribuciones	29.289	27.984
Mantenimiento y reparaciones	97.807	121.505
Servicios básicos	84.958	78.049
Servicios de sociedades	154.041	188.666
Otros	152.373	328.932
	<u>2.195.160</u>	<u>2.328.648</u>

#### **NOTAQ – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTAR – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ganancia según libros	382.638	968.538
Más, gastos no deducibles	66.691	84.183
Menos, participación trabajadores	(57.396)	(145.281)
Utilidad gravable	391.933	907.440
Impuesto a la renta causado	97.983	226.860
Anticipo determinado	114.972	161.175
Impuesto a la renta corriente	114.972	226.860

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

#### Composición del gasto por impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	114.972	226.860
Impuesto sobre la renta diferido	0	0
	114.972	226.860

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA R – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2018	33.641	68.963
Aumento	0	101.971
Disminución	0	115.305
Saldo al 31 de diciembre de 2019	33.641	55.629

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

#### NOTA S— MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	1.076.263	242.494	43.438	1.275.319
Beneficios sociales	56.889	428.679	426.029	59.539
15% trabajadores	145.281	57.396	145.281	57.396
Impuesto a la renta	21.022	114.972	135.994	0

1.299.455	843.541	750.742	1.392.254
-----------	---------	---------	-----------

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está representado por 1.500.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
José Dueñas Cedeño	437.101	29,14	437.101
Virginia Gutiérrez Ortíz	437.103	29,14	437.103
Diego Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
Gisella Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
José Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
Thally Dueñas Gutiérrez	156.449	10,43	156.449
	1.500.000	100,00	1.500.000

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y total de las reservas. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

Adopción por primera vez de las NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### NOTA U – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

(Continúa)

## EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### NOTA V – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>COMPAÑÍA AEKÍ A S.A. (1)</b>		
Compra de vehículos y repuestos	23.305.036	26.315.869
	<u>23.305.036</u>	<u>26.315.869</u>
<b>SOCIOS (2)</b>		
Pagos por honorarios profesionales	68.000	68.667
Pago de sueldos y salarios	123.836	82.718
Compra de terreno	454.714	0
Prestamo	200.000	0
	<u>846.550</u>	<u>151.385</u>
<b>SUPER DEALER DUENAS GUTIÉRREZ CÍ A. LTDA. (2)</b>		
Venta de bienes y servicios	38.760	54.534
Compra de bienes y servicios	31.796	70.668
Compra de terreno	0	210.000
Préstamo	400.000	1.352.000
Pago de préstamo	0	752.000
	<u>470.556</u>	<u>2.439.202</u>
<b>EMPROSERVIS CÍ A. LTDA. (2)</b>		
Prestamo	162.335	0
Compra de lubricantes y combustibles	42.155	25.055
Venta de bienes y servicios	42.611	55.123
	<u>247.101</u>	<u>80.178</u>
	<u>24.869.243</u>	<u>28.986.634</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

(2) Compañía relacionada y vinculada por socios comunes.

Según Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas determinó que, para efectos de establecer la obligación de presentar los anexos e informe de Precios de Transferencia, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

## **EMPRESA PROVEEDORA DE MOTORES EMPROMOTOR CÍ A. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### **NOTA W – REVISIÓN FISCAL:**

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

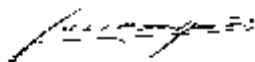
#### **NOTAX– COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:**

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la Nota K, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

#### **NOTA Y – EVENTO SUBSECUENTE:**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Lcdo. Gustavo Muñoz  
Contador General  
Reg.No. 0.4735

