

**PALCOB**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	0	14
Cuentas por cobrar no relacionadas		0	0
Otras cuentas por cobrar	6	17.875	29.402
Otros Activos	7	707	707
Inventarios		0	0
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>18.582</u></b>	<b><u>30.123</u></b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO:</b>			
Depreciables		0	0
Depreciación acumulada		0	0
Re expresión		0	0
Depreciación acumulada		0	0
Activos No Depreciables		0	0
<b>Total propiedad y equipo</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>18.582</u></b>	<b><u>30.123</u></b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Documentos y cuentas por pagar no relacionadas	8	18.839	19.901
Obligaciones laborales	9	165	108
Pasivos con la administración tributaria	10	-3.096	-2.819
Otras Cuentas Por Pagar	11	1.605	1.605
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>17.514</u></b>	<b><u>18.795</u></b>

  
Juan Fernando Palacios  
Representante Legal

  
Diana Barragán  
Contadora General

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

Jubilación patronal y desahucio		0	0
Impuestos diferidos por pagar		0	0
Obligaciones a largo plazo		0	0
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

**PATRIMONIO:**

Capital	12	400	400
Reservas	12	10.650	7.633
Aportes futuras capitalizaciones		0	0
Adopción NIIFs 1ra vez		0	0
Otros Resultados		0	0
Utilidades retenidas		0	0
Resultado del ejercicio	12	-9.982	3.295
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>1.068</u></b>	<b><u>11.328</u></b>

**TOTAL PASIVO + PATRIMONIO** **18.582** **30.123**

Ver notas a los estados financieros



Juan Fernando Palacios  
Representante Legal



Diana Barragán  
Contadora General

**PALCOB****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIV A Y ESTATUTARI A	GANAN CIAS ACUMU LADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULA DAS	RESULTAD OS ACUMULA DOS POR APLICACI ÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30.401	30.402	30.601	30.602	30.603	30.701	30.702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	400,00	855,79	9.794,61	0,00	0,00	0,00	0,00	-9.982,00	1.068,40
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	726,79	6.907,61	0,00	0,00	0,00	3.016,00	0,00	11.050,40
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	726,79	6.907,61	P	0,00	0,00	3.294,02	0,00	11.328,42
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	129,00	2.887,00	0,00	0,00	0,00	3.016,00	-9.982,00	-9.982,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		129,00	2.887,00	N			3.016,00		0,00
Otros cambios (detallar)			0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							0,00	-9.982,00	-9.982,00

Ver notas a los estados financieros



Juan Fernando  
Palacios  
Representante Legal



Diana Barragán  
Contadora General

**PALCOB****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	2016	2015
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	297	35360
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-33	-42534
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	0	0
Comisiones recibidas	0	0
Ganancia (pérdida) en cambio	0	0
Ganancia (pérdida) en cambio diferida realizada	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Otros ingresos (gastos), netos	0	-227,44
Participación trabajadores	0	0
Impuesto a la renta corriente	-278	-332,56
Impuestos diferidos	0	0
<b>Efectivo neto de (en) actividades de operación</b>	<b>-14</b>	<b>-7734</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos, netos de ventas	0	0
Adiciones de intangibles y otros activos, netos de ventas	0	0
Inversiones en acciones, netos de ventas	0	0
Inversiones en compañías relacionadas, neto de ventas	0	0
Otros activos no corrientes	0	0
Comisión de riesgo cambiario	0	0
Pérdida en cambio diferida	0	0
Compras de acciones en tesorería, neto de ventas	0	0
<b>Efectivo neto de (en) actividades de inversión</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Increment. (decrement.) en oblig. por pagar a bancos	0	0
Increment. (decrement.) en otros préstamos por pagar	0	0
Deudas a largo plazo contratadas en el período	0	0
Pagos de deudas a largo plazo	0	0
Aportes para futuras capitalizaciones	0	0
Decremento (increment.) en inversiones a corto plazo	0	0
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	0	0
<b>Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA</b>	<b>XXXXXXXXX X</b>	<b>XXXXXXXXX X</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA: Incremento (decremento) neto durante el año</b>	<b>-14</b>	<b>-7734</b>

<b>Saldo al inicio del año</b>	14	7748
	<hr/>	<hr/>
FIN DEL AÑO	0	14
	<hr/>	<hr/>
RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2016	2015
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-9981	2788
	<hr/>	<hr/>
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedades - costo de ventas	0	0
Depreciación de propiedades - gastos de ventas y administración	0	0
Amortización de Intangibles y otros activos	0	0
Amortización de otros activos no corrientes	0	0
Amortización de comisión de riesgo cambiario	0	0
Amortización de pérdida en cambio diferida	0	0
Jubilación patronal, neta de pagos	0	0
Provisión para cuentas dudosas	0	0
Provisión para inventarios obsoletos	0	0
Provisión para pérdida de valor de inversiones	0	0
Ganancia en cambio no realizada	0	0
Pérdida (ganancia) en venta de propiedades	0	0
Pérdida (Ganancia) en venta de otros activos	0	0
<b>Pérdida (ganancia) en venta de inversiones</b>	0	0
<b>Pérdida (ganancia) en venta de inversiones en compañías relacionadas</b>	0	0
Incremento en el valor del patrimon. de cias. relacionadas, neta de dividendos recibidos	0	0
Pérdida (ganancia) en venta de acciones en tesorería	0	0
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	0	0
	XXXXXXXXX	XXXXXXXXX
Inflación pérdida (ganancia)	X	X
REI		
Anticipos de dividendos		
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	0	0
Inventarios	0	0
Gastos prepagados	0	0
Otras cuentas por cobrar	11527	-25788
Otros activos corrientes	0	-419
Cuentas por cobrar largo plazo	0	0
<b>Cuentas por pagar</b>	0	0
Otras cuentas por pagar	-1005	18791
Anticipo de clientes	0	0
<b>Intereses por pagar</b>	0	0
Participación trabajadores por pagar	0	0
Impuesto a la renta corriente por pagar	-278	-54
Impuestos diferidos por pagar	0	0
Pasivos acumulados	-277	-3052
	<hr/>	<hr/>
Total ajustes	9967	-10522
	<hr/>	<hr/>

EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION

-14

-7734

---

Ver notas a los estados financieros

---

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**PALCOB**, con RUC 1792341841001, ubicada en Murgeón OE2-34 y Jorge Juan

**Descripción de la Compañía:**

La Compañía fue constituida el 7 de Julio del 2011, ante el Notario Trigésimo Séptimo del cantón Quito, doctor Roberto Dueñas Mera, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 1 de Septiembre del 2011, Notario Décimo Primero e Inscrita en el Registro Mercantil No 194 el 8 de Marzo de 1979, en cumplimiento de la Ley para la Transformación Económica del Ecuador, promulgada en el Registro Oficial No. 34 del 13 de marzo de 2000.

El cuadro distributivo del Capital Social de PALCOB. Quedó conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL (en US Dólares)
JUAN FERNANDO PALACIOS	399.00
JUAN GABRIEL REYES	1.00
<b>TOTAL</b>	<b>400.00</b>

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

Compra, Venta, Distribución, Importación de Aeronaves y Toda Clase de Vehículos; sus repuestos, accesorios y piezas.

**NOTA 1 - POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el presente año, a menos que se indique lo contrario.

**2.1. Declaración de Impuestos**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

Los estados financieros de PALCOB Cía. al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo de 2016.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**2.2. Bases de Preparación**

Los estados financieros de PALCOB. Comprender los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

**2.3. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

**2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas tales como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. La compañía para reconocer sus inversiones a corto plazo como efectivo y equivalentes de efectivo toma inversiones que tienen un plazo menor a tres (3) meses.

**2.6 Documentos y cuentas por cobrar a compañías relacionadas y no relacionadas**

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, menos la provisión de eventuales pérdidas por deterioro del valor.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados Integral. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**2.7 Activos financieros**

**2.7.1. Clasificación**

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar" cuyas características se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

**Cuentas por pagar:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente.

**2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**a) Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro es menor a un año.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 180 días promedio.

**2.6.3. Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el deterioro se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

**2.6.4 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 tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.7. Inventario**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**2.8. Propiedad, planta y equipo**

**2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

**2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula:  $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$ . Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA ÚTIL</u> (en años)
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3

**2.8.4. Retiro o venta de equipos**

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

**2.9. Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren,

**2.10 Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas y no relacionadas**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

**2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**2.12 Aspecto Tributario**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.12.1. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.12.2. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

**2.12.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

**2.13. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

**2.14 Beneficios a empleados**

**2.14.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

(II) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

**2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

**2.15.1 Venta de bienes**

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

(a) Actividades de Comercialización de Aeronaves

**2.16. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos 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 en el que se conocen.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

**2.16. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**NOTA 3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1. Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes

**3.2. Propiedad, Planta y Equipo:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

**3.3. Impuesto a la renta diferida:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

**NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

**4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre margen neto.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía no está expuesta a riesgos de mercado, tales como el riesgo de tasa de interés o riesgo de tipo de cambio.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Compañía bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

La Compañía no está expuesta a riesgos de crédito, debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras, las cuales no incluyen inversiones en ningún tipo de instrumentos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Compañía no posea fondos para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio y la operación, la Compañía requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

**4.2 Gestión del riesgo del capital**

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos a pagar a los accionistas, reembolsar capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La composición del saldo de este rubro está integrada por lo siguiente:

	31 de diciembre 2016 <u>USD \$</u>	31 de diciembre 2015 <u>USD \$</u>
Bancos		
Banco Pichincha	-	14
<b>Total USD \$:</b>	<u>          -</u>	<u>          14</u>

**NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Este rubro agrupa otras cuentas por cobrar

Concepto o Detalle	31 de diciembre 2016 <u>USD \$</u>	31 de diciembre 2015 <u>USD \$</u>
Otras Cuentas por cobrar		
PALACIOS VARELA JUAN FERNANDO	17.875	29.402
<b>Total USD \$</b>	<u>          17.875</u>	<u>          29.402</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**NOTA 7 - OTROS ACTIVOS**

Este rubro agrupa otros activos como impuestos anticipados

Concepto o Detalle	31 de diciembre:	31 de diciembre:
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Otros Activos		
RETENCIONES EN LA FUENTE	707	707
<b>Total USD \$</b>	<b>707</b>	<b>707</b>

**NOTA 8 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS**

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016.

Concepto o Detalle	2016	2015
PROVISIONES	17.000	17.000
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	1.838	1.838
RENTAS EN RELACIÓN DEPENDENCIA	-	1.047
TRANS, BIENES MUEBLES DE NAT. CORPORAL 1%	1	7
OTRAS RETENCIONES APLICABLES 2%	-	3
IVA RETENCION DEL 30%	-	2
IVA RETENCION DEL 70%	-	5
<b>Total Documentos y cuentas por pagar no relacionados en USD \$:</b>	<b>18.839</b>	<b>19.901</b>

**NOTA 9 - OBLIGACIONES LABORABLES**

El siguiente es un detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2016, corresponde:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
Aportes al IESS	165	108
<b>Total USD \$:</b>	<b>165</b>	<b>108</b>

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva y Préstamos Quirografarios de diciembre.

**NOTA 10 - PASIVOS CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

Este rubro integra los saldos por concepto de retenciones del I.V.A. y retenciones del Impuesto a la Renta, el saldo es el siguiente:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
<b>Otros Activos</b>		
SALDO INICIAL IVA	2.970	3.614
CRTO. TRIB. RET. DE IVA	(4.243)	2.970
12% IVA VENTAS	991	(4.243)
12% IVA GASTOS	(242)	710
IVA FACTURA DE PROPORCIONALIDAD	(0)	(242)
IVA AJUSTES SALDOS	3.614	(0)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		(278)
<b>Total USD \$</b>	<b>3.096</b>	<b>2.541</b>

**NOTA 11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Este rubro integra los saldos por concepto de la siguiente manera:

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
ANTICIPO DE CLIENTES	1.605	1.605
<b>Total USD \$</b>	<b>1.605</b>	<b>1.605</b>

**NOTA 12 PATRIMONIO**

**12. Capital social:** Está constituido por USD\$ 400.00, dividido en cuatrocientos participaciones (400,000) participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

Capital	400	400
Reservas	10.650	7.633
Otros Resultados		
Utilidades retenidas	-	-
Resultado del ejercicio	(9.982)	3.016
<b>Saldo final</b>	<b>USD \$: 1.068</b>	<b>11.049</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**NOTA 13 - VENTAS**

Corresponde principalmente a la actividad de comercialización de Aeronaves, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

Detalle o Concepto	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Ventas Tarifa 0%	297	-
Ventas Tarifa 12%	-	35.360
<b>Total Ingresos Operacionales USD \$:</b>	<b><u>297</u></b>	<b><u>35.360</u></b>

**NOTA 14- GASTOS DE OPERACIÓN**

Estos gastos se ocasionaron en la venta de libros al por menor y mayor de libros siendo al 31 de diciembre de 2016 los que se detalla a continuación:

Concepto o Detalle	<u>31 de diciembre</u>	<u>31 de diciembre</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>USD \$</u>	<u>USD \$</u>
Gastos de Administración	9.159	32.040
Gastos de Ventas	-	-
Gastos de Promoción	-	-
Gastos No Deducibles	164	16
Otros Egresos	896	-
<b>Total USD \$:</b>	<b><u>10.219</u></b>	<b><u>32.056</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**14.1 Gastos de Administración**

Concepto o Detalle	2016 USD \$	2015 USD \$
Gastos de Administración		
GTAD SUELDOS Y SALARIOS	5.532	6.000
GTAD MOVILIZACION		1.200
GTAD APORTE PATRONAL IESS	617	669
GTAD IECE Y SECAP	55	60
GTAD FONDO DE RESERVA	461	500
GTAD ATENCIONES Y CORTESIAS		1.229
GTAD LUNCH		359
GTAD SUMINISTROS DE OFICINA	156	604
GTAD MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	820	2.034
GTAD COMBUSTIBLES	219	352
GTAD LUBRICANTES	29	
GTAD GASTO DE GESTION (AGASAJOS A)	867	1.643
GTAD TELECOMUNICACIONES	120	1.100
GTAD IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	283	
GTAD IVA FACTOR PROPORCIONALIDAD		242
GTAD OTROS GASTOS	896	16.040
<b>Total \$ USD</b>	<b>10.055</b>	<b>32.040</b>

**14.2 Gastos No Deducibles**

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016 USD \$	2015 USD \$
INTERESES Y MULTAS	63	16
FACTURAS NO DECLARADAS	2	-
CONTRIBUCION LEY TERREMOTO UTILIDADES	99	-
<b>Total USD</b>	<b>164</b>	<b>16</b>

**14.3 Otros Gastos**

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016 USD \$	2015 USD \$
INTERESES Y MULTAS	63	9
FACTURAS NO DECLARADAS	2	-
CONTRIBUCION LEY TERREMOTO UTILIDADES	99	-
<b>Total USD</b>	<b>164</b>	<b>9</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

**NOTA 15 - GASTOS FINANCIEROS**

Concepto o Detalle	31 de diciembre	31 de diciembre
	2016	2015
	USD \$	USD \$
COMISIONES	59	-
INTERES SOBRE GIRO		9
<b>TOTAL USD</b>	<u>59</u>	<u>9</u>

**NOTA 16- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.

**NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 28 de Marzo de 2016 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

---

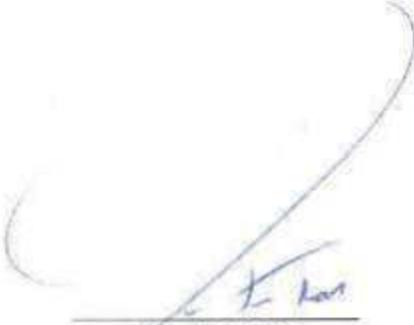
**PALCOB**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	13	297	35.360
Costo de ventas		0	0
<b>Margen bruto</b>		<b>297</b>	<b>35.360</b>
Gastos administrativos	14	10.055	32.040
Gastos de ventas		0	0
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>10.055</b>	<b>32.040</b>
Gastos No Deducibles	14	164	16
Gastos financieros	15	59	9
Otros gastos / Ingresos		0	0
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>		<b>-9.982</b>	<b>3.295</b>
Participación a trabajadores		0	0
Impuesto a la renta		0	0
<b>Utilidad Neta</b>		<b>-9.982</b>	<b>3.295</b>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Juan Fernando  
Palacios  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Diana Barragán  
Contadora General

Ir a índice

	31-dic-16	Debito	Credito	ajustado al 31-dic-2016	Ret.
Ingresos de actividades ordinarias	296,55	0,00	0,00	296,55	
Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ingresos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Total Ingresos</b>	<b>296,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>296,55</b>	
<b>Costo de ventas</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Margen Bruto</b>	<b>296,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>296,55</b>	
Gastos por beneficios a los empleados	6.665,36	0,00	0,00	6.665,36	
Participación a trabajadores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos por depreciaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos por amortizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdidas netas por deterioro en el valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida en venta de activos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos no operacionales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros gastos	2.493,65	0,00	0,00	2.493,65	
Gastos financieros y otros no operacionales	1.119,06	0,00	0,00	1.119,06	
Pérdidas netas procedentes de actividades de	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Total Gastos</b>	<b>10.278,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.278,07</b>	
<b>Utilidad operacional</b>	<b>-9.981,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.981,52</b>	
Impuesto a la renta Corriente	0,00	0,00	0,00	0,00	-339,30
Impuesto a la renta diferido	0,00	0,00	0,00	0,00	339,30
<b>Resultado Ejercicio</b>	<b>-9.981,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.981,52</b>	Revisar el impuesto registrada
Otros resultados integrales	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>-9.981,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-9.981,52</b>	
	-3366%			-3366%	

Contador

Gerente General

Según  
formulario 101