

COMPAÑÍA AUTOCOFIC IMPORT S.A.

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

*La Compañía Autocofic Import S.A., está administrada por el Directorio y la Junta General de Accionistas, esta última es la máxima autoridad, conforme el estatuto social y el reglamento que nos rige.*

**Objeto Social**

*El objeto social de la compañía es la importación, distribución y comercialización de toda clase de vehículos, chasis, buses carrozados, CKD, Partes, piezas y repuestos; y todos los demás insumos relacionados con el parque automotriz. Comercializa y vende a nivel nacional a través de una fuerza ventas compuesto por vendedores zonales. La compañía hace constantes esfuerzos por especializarse en el motor automotriz, constituyéndose en la actualidad en un referente dentro del mercado local y nacional.*

**Cotización en bolsa y domicilio de la Compañía**

*Autocofic Import S.A., es una sociedad anónima que no cotiza en Bolsa, se encuentra constituida en el Distrito Metropolitano de San Francisco de Quito, Cantón Quito, provincia de Pichincha., y por lo tanto su domicilio social es la misma ciudad. Fue constituida el 4 de febrero de 2004, mediante escritura pública emitida por la Notaría Novena del cantón Quito, e instara en el Registro Mercantil, bajo el Número 401, tomo 135 de fecha 17 de febrero de 2004, No ha tenido cambios en su estructura operativa ni en su estructura accionaria, es decir se mantiene los tres (3) accionistas que figuraban el año inmediato anterior.*

**Tiempo de duración estipulado**

*De conformidad con su estatuto social la compañía tiene establecido cincuenta (50) años contados a partir de la fecha de inscripción de su contrato constitutivo en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser prorrogado o disminuido en virtud de resolución adoptada por la Junta General de Accionistas.*

*Los estados financieros de la Compañía, para el periodo 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados y autorizados por la Junta de Accionistas de fecha 7 de abril del 2017.*

**2. Bases de Presentación**

*Los estados financieros adjuntos y sus notas, son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.*

**Bases de Medición**

*Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a*

métodos actuariales y el activo mantenido para la venta es medido sobre la base del Valor Neto de Realización VNR.

#### Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la misma es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta de la República del Ecuador.

#### Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para las PYMES, requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos Informados. Las estimaciones y los supuestos subyacentes se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables dadas las circunstancias. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

#### 3. Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario y que repercuta significativamente en los resultados presentados.

#### INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Activos Financieros no Derivados

##### Reconocimiento y Medición

La clasificación depende del propósito para el cual los activos financieros fueron adquiridos. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

##### a) Efectivo en Caja y Bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, disponibles y de uso inmediato; el efectivo en caja y bancos se compone de los saldos disponibles y acreditados a cuenta del banco. Además, se consideran los depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo no debiendo en

ningún caso ser mayor a 90 días, estos activos financieros están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**b) Perdidas por Cobrar**

Estos activos inicialmente son reconocidos a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible a la transacción. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Las ganancias o pérdidas por deterioro se reconocen de ser el caso (probabilidades de cobro y/o recuperación de cartera), en el estado de resultados como ingresos o costos financieros.

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a un año, desde la fecha del estado de situación donde se define la porción corriente (cobro real programado). Y la diferencia constará como activo no corriente.

**Baja en Cuentas**

Un activo financiero es dado de baja cuando se presenta al menos una de las siguientes condiciones:

1. Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
2. La Compañía, haya transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo financiero o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de transferencia, y ya sea que: a) La Compañía haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados al activo; o, b) La Compañía no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

**c) Inventarios**

Las existencias en la Compañía han sido tomadas en cuenta con la cuenta Inventario de Mercadería, los inventarios son bienes que se adquieren para ser vendidos en el curso normal del negocio, siendo su mayor fuente las importaciones de distintos lugares del mundo, son valorados a su costo o su valor neto realizable, se toma el menor entre los dos. El costo de la mercadería importada se determina por el método "Promedio Ponderado" su costeo es permanente, pues se maneja a través de sistemas computarizados lo que facilita entre otros: control de existencias, rotación, control de inventario de lento movimiento, pedidos no satisfechos y proyección en próximos pedidos. Uno de los Métodos de Valoración de Inventarios o Existencias que no se permiten aplicar al utilizar las NIIF para PYMES, es el Método UEPS o Lifo (Últimas en Entrar Primeras en Salir). La metodología de utilización del Método UEPS o Método Lifo es a la inversa del Método PEPS o Fifo, en otras palabras, aquellos inventarios que recién ingresaron a la bodega son los que primero deben irse vendiendo, no permiten la aplicación del Método de Valoración de Inventarios UEPS, porque el inventario queda subvalorado.

El contenido fundamental de la contabilización es el reconocimiento del importe como un activo, y aplazar hasta que dichos costos se carguen a los resultados que por lo general es cuando se reconocen los Ingresos (venta), se debe determinar el costo y su posterior reconocimiento como

un gasto lo que incluye cualquier descuento o rebaja en el precio de venta estimado, menos los costos de terminación y venta la empresa debe evaluar si hay o no indicios de deterioro en alguno o algunos ítems en cada fecha en que se informa, es decir si el importe en libros excede el precio de venta estimado menos los costos de comercialización y venta. Si los indicios existieran deberá comprobarse el deterioro de valor de esa partida de inventario. En el caso de Autocofic Import S.A., Los inventarios son activos corrientes que permanecerán inalterablemente durante el curso ordinario del negocio para la comercialización.

No se ha procedido con ningún ajuste al respecto de los inventarios, pues se ha considerado al costo de adquisición porque dentro de los controles consta el FOB, los aranceles de importación y otros impuestos que no son compensados como crédito tributario por las autoridades tributarias o fiscales, el transporte terrestre identificado con la carta de porte desde el lugar de origen (Fábricas Comunidad Andina), aeropuertos, puertos navieros identificados con Bill of Lading (BL) o documento de embarque, impuestos por salida de divisas ISD por pagos a proveedores, transporte local, almacenaje y otros costos de manipuleo y nacionalización de la mercadería hasta la bodega de la empresa. Todos estos costos son atribuibles al costo de la mercadería lo que hace que se tenga un coste razonable en el inventario. En caso contrario se consideraría lo señalado en el inciso anterior, que es el Valor Neto Realizable = VNR.

#### d) Pasivos financieros no Derivados

##### Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros incluyen los créditos comerciales por pagar, otras cuentas por pagar, sobregiros bancarios, préstamos financieros y los instrumentos financieros derivados. Los pasivos financieros se clasifican en:

- 1) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- 2) Préstamos y créditos por pagar

La Compañía Autocofic Import S.A., determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable; y, en el caso de los préstamos bancarios y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía posee y presenta en sus estados financieros pasivos por créditos de proveedores por pagar del exterior, préstamos financieros, préstamos de accionistas, dividendos y otras obligaciones corrientes propias del giro ordinario de la compañía.

En la NIIF para las PYMES, se especifican muchas mediciones diferentes. Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable:

**El costo histórico.** - Es el importe de efectivo o equivalente al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición.

**Valor razonable.** - Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

##### Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente dichos cambios o modificaciones se consideran como bajas en cuentas del pasivo original.

#### Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

#### e) Capital Social

Acciones ordinarias, única clase de acciones emitidas por la Compañía Autocofic import S.A, las cuales son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

#### f) Propiedades, Planta y Equipo Reconocimiento y Medición.

#### Antecedentes

Las Propiedades, Plantas y Equipos, se miden al costo neto de depreciación acumulada y/o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. A la Propiedad, Planta y Equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos y su costo pueda ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de Propiedades, Planta y Equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Propiedades, Planta y Equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integrales.

#### Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, planta y equipo, son reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.

#### Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, valor de salvamento (Residual) y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vida útil Estimada en años	% de depreciación
Muebles y Enseres	15	10%
Equipos de Computación	3	33%
Equipos de oficina	12	10%
Vehículos	5	20%
Sistema y software	3	33%

g) *Intangibles*

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles. La amortización se registra en los resultados integrales del período y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de tres a cinco años. Los cambios en la vida útil se consideran como cambios en la estimación contable.

h) *Contratos de Arrendamiento*

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de inmuebles en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto está clasificado el 20% como administrativo y el 80% para ventas.

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados integrales sobre una base lineal durante el más corto de la vida útil estimada de los activos y el plazo del contrato de arrendamiento.

i) *Deterioro de los activos*

Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuro estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales. La Compañía Autocofit import S.A., considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las

cantidades pendientes de cobro al final de cada período y se presenta la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier caso será con la tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida de la cuenta de resultados integrales. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

#### Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor de uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuro estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de impuesto que refleja las variaciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

#### Conclusión de Deterioro del valor de los activos no financieros.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

**j) Beneficios a los Empleados**

**Provisión para Indemnización por Desahucio**

*La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.*

*La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.*

*La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía Autocofic import S.A., utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones, edad y permanencia futura, entre otros.*

*El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera.*

*Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.*

*A su vez, si existen reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la compañía; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.*

*De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.*

**Provisión para Jubilación Patronal**

*La obligación neta de la Compañía con respecto a la Jubilación Patronal está definido por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.*

*La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio de pensión por jubilación patronal, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado*

usando el método de crédito unitario proyectado. Las pérdidas y ganancias actuariales se cargan o abonan al resultado integral en el período en el que surgen.

La Administración utiliza las siguientes reglas para determinar la mejor estimación de estos beneficios. La pensión se determinará siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considerará como "haber individual de jubilación" el formado por las siguientes partidas: a) por el fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador; b) por una suma equivalente al cinco por ciento del promedio de la remuneración anual percibida en los cinco últimos años, multiplicada por los años de servicio. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento.

El importe de los pasivos actuariales netos causados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro beneficios a los empleados del estado de situación financiera. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido también inmediatamente en resultados.

#### **k) Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integrales, los cuales corresponden principalmente a: costos acumulados de servicios, los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

#### **l) Beneficios a empleados**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

#### **Participación de trabajadores.**

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

#### **m) Impuestos**

*El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.*

*El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable (tributaria) para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o substancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.*

*Los impuestos diferidos. Los activos y pasivos, son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros contable y las bases fiscales de activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.*

*El pasivo por impuestos diferidos se reconoce para todas las diferencias temporarias impositivas. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.*

*Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlo, frente a la autoridad Tributaria.*

*Impuestos corrientes y diferidos. Se reconoce como ingreso o gasto y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. En cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.*

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

*El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total el (0.4%) (Menos ciertos componentes), patrimonio total el (0.2%), ingresos gravables el (0.4%) y costos y gastos deducibles el (0.2%). El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.*

*Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas*

*inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.*

#### *n) Dividendos en efectivo*

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

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%). Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador. Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

**o) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Ingresos por Venta.** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados o los bienes han sido transferidos y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

**Otros Ingresos.** Son reconocidos a las cuentas del balance de resultados, en función de una recuperación estándar acordada en Junta de Accionistas, para ser financiada la actividad operativa de la Compañía.

**p) Costos y gastos**

*Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.*

#### **Gastos financieros**

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

#### **q) Eventos posteriores**

*Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.*

#### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

*La presentación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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 presentes estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían 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 períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.*

*A continuación se presenta las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.*

#### **Deterioro de activos**

*A la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a los que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales ORI.*

#### **Provisiones para jubilación patronal y desahucio**

*El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado 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, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.*

#### Estimaciones de vida útil de Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Cómputo y Vehículos

*La estimación de la vida útil, años de vida del bien y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3, letra f. Sin embargo, se ha procedido a alargar la vida de algunos bienes.*

#### Impuesto a la renta

*La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.*

*Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas, o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos impositivos ya registrados.*

### **5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### ¿Qué es el Riesgo?

*Esto es, la posibilidad de que se sufra un perjuicio de carácter económico, ocasionado por la incertidumbre en el comportamiento de variables económicas a futuro.*

*No solo se limita a ser determinado, sino que se extiende a la medición, evaluación, cuantificación, predicción y control de actividades y comportamiento de factores que afecten el entorno en el cual opera un ente económico.*

#### Riesgo Operativo u Operacional

*El riesgo operativo representa la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos, errores en el procesamiento de las operaciones, fallas administrativas, controles defectuosos, fraude o error humano.*

#### Riesgo Legal

*Posible pérdida debida al incumplimiento de las normas jurídicas y administrativas aplicables, a la emisión de resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y a la aplicación de sanciones con relación a las operaciones.*

#### Riesgo de mercado

*Es la pérdida que puede sufrir la compañía, debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimientos de los llamados factores de riesgo (tasas de interés, tipo de cambio, inflación, cotización de mercadería, etcétera).*

*Es la posibilidad de que el VPN de un portafolio se mueva adversamente ante cambios en las variables macroeconómicas que determinan el precio de los instrumentos que componen una cartera, o también que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés y plazo de crédito. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses.*

#### Riesgo de tasa de interés

*Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado, es decir, es inferior al efecto causado en los pasivos y esta diferencia no se encuentra compensada por operaciones fuera de balance.*

*Dicha diferencia se da cuando existan incompatibilidades importantes entre los plazos (corto, mediano y largo plazo), los periodos de amortización, el tipo de tasas de interés (fijo o flotante) y la calidad crediticia de los instrumentos financieros.*

#### Riesgo de crédito

*Es el riesgo de que una contraparte (cliente) no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.*

*La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de los clientes en base a las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La Compañía ha evaluado como alta la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas a crédito.*

#### Riesgo de liquidez

*El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir cabalmente con sus compromisos como consecuencia de falta de recursos líquidos.*

*La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizados de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.*

#### Eventos subsecuentes

*En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.*



**Ing. Fidel Illanes Llerena**  
**GERENTE GENERAL**

Quito D.M., a 30 de marzo de 2017