

**AUTOMOTORES DEL VALLE – AUTOVALLEY CÍA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía tiene como objeto social el establecimiento de un taller de mecánica automotriz el cual se dedicará a la prestación de servicios relacionados con la ingeniería automotriz tales como arreglos de vehículos, chapistería que consiste en enderezada, cambio de piezas, pintura, reparación de motores, suspensión, sistemas eléctricos, lavado de carrocerías, compra y venta de repuestos y otros. Además podrá dedicarse a la ejecución y desarrollo de todo tipo de proyectos de obras de ingeniería automotriz. Importación, exportación, distribución, comercialización, instalación de todo tipo de equipos y accesorios automotrices relacionados con su objeto social.

La compañía fue fundada el 16 de octubre del 2006, el desarrollo de sus operaciones lo realiza en la provincia Pichincha, cantón Quito, parroquia Tumbaco.

**2. BASES DE PREPARACIÓN**

**2.1 Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo 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.

**2.2 Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF) para PYMES (NIIF'S para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.3 Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.4 Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**2.5 Negocio en Marcha.** - Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario AUTOS DEL VALLE CÍA. LTDA. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

**3.1 Activos y Pasivos Financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

**3.2 Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.

**3.3 Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **3.4 Propiedades, Planta y Equipo**

**3.4.1 Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**3.4.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**3.4.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Oficina	10
Instalaciones	20
Equipo de Computación	3
Edificios	20
Vehículos	5

**3.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**3.4.5 Deterioro del Valor de los Activos.** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

**3.5.1. 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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**3.5.2. Impuestos Diferidos.** – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporaria temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**3.5.3 Impuestos Corrientes y Diferidos.** - Se reconocen como ingreso o gasto y son 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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **3.6 Beneficios Definidos**

**3.6.1 Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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

**3.7.1 Venta de bienes.** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**3.8 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 periodo más cercano en el que se conocen.

**3.9 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.

**3.10 Instrumentos Financieros.** – Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**3.11 Activos Financieros.** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y Partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**3.11.1 Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva.

**3.11.2 Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

**3.11.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 360 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

**3.11.4 Baja en cuenta de activos financieros.** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y

continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

**3.12 Pasivos Financieros.** – Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**3.12.1 Otros pasivos financieros.** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**3.12.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero.** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

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

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

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

- 4.1. Deterioro de Activos.** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
- 4.2. Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.4.3.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Caja	2.493,91
Bancos	<u>40.097,72</u>
<b>Total</b>	<b>42.591,63</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Documentos y Cuentas por Cobrar	52.796,81
Clientes no Relacionados	
Otras Cuentas por Cobrar	9.915,43
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-1.285,84</u>
<b>Total</b>	<b>61.426,40</b>

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Inventarios de Productos en Proceso	1.097,68
Inventarios de Suministros o Materiales	475,66
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad.	55.509,88
Mercaderías en Tránsito	<u>5.421,85</u>
<b>Total</b>	<b>62.505,07</b>

## 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Seguros Pagados por Anticipado	3.876,46
Arriendos Pagados por Anticipado	500,00
Anticipos a Proveedores	<u>386,37</u>
<b>Total</b>	<b>4.762,83</b>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
<b>Activos por Impuestos Corrientes:</b>	
Crédito Tributario (IVA) a Favor	553,11
Retenciones Fuente a Favor	<u>12.086,07</u>
<b>Total</b>	<b>12.639,18</b>
	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</b>	
<b>(Pérdida) Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-16.428,68</b>
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	7.749,07
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron años anteriores	4.337,00
(-) Crédito tributario (IVA) A favor	<u>553,11</u>
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>12.639,18</b>

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades planta y equipo es como sigue:

	<b>Diciembre 31 2019 (US dólares)</b>
<b>Clasificación:</b>	
Edificios	89.560,36
Instalaciones	17.010,59
Muebles y Enseres	84.730,96
Maquinaria y Equipo	12.227,69
Equipo de Computación	15.228,47
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	27.081,26
Repuestos y Herramientas	39.368,88
Revalorización Propiedad Planta y Equipo	100.413,64
Depreciación Acumulada PPE al costo	-204.132,55
Depreciacion Revalorizacion Edificios	<u>-10.041,36</u>
<b>Total</b>	<b>171.447,94</b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Edificios	Reevaluo Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos, Equipos de Transporte y equipo		Repuestos y Herramientas	Total
							camionero			
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	89.560,36	100.413,64	15.815,79	82.910,96	10.128,89	14.659,48	27.081,26	38.968,88	379.539,26	
Adquisiciones	-		1.194,80	1.820,00	2.098,80	568,99	-	400,00	6.082,59	
Reclasificaciones										
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>89.560,36</b>	<b>100.413,64</b>	<b>17.010,59</b>	<b>84.730,96</b>	<b>12.227,69</b>	<b>15.228,47</b>	<b>27.081,26</b>	<b>39.368,88</b>	<b>385.621,85</b>	
Saldos al 31 Diciembre de 2018	-39.984,00		- 15.815,79	- 80.555,98	- 7.967,25	- 10.848,06	-18.154,79	- 18.038,95	-191.363,92	
(-) Depreciación Diciembre 2019	- 3.878,45			- 870,41	- 585,03	- 883,41	- 5.105,40	- 1.445,93	- 12.768,63	
Reclasificaciones		- 10.041,36							- 10.041,36	
<b>Saldos al 31 Diciembre de 2019</b>	<b>-43.862,45</b>	<b>- 10.041,36</b>	<b>- 15.815,79</b>	<b>- 81.425,49</b>	<b>- 8.552,28</b>	<b>- 11.731,47</b>	<b>-23.260,19</b>	<b>- 19.484,88</b>	<b>-214.173,91</b>	
<b>Saldos al 31 Diciembre de 2019</b>	<b>45.697,91</b>	<b>90.372,28</b>	<b>1.194,80</b>	<b>3.305,47</b>	<b>3.675,41</b>	<b>3.497,00</b>	<b>3.821,07</b>	<b>19.884,00</b>	<b>171.447,94</b>	

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Locales	68.385,05
Otras Cuentas por Pagar	<u>409,44</u>
<b>Total</b>	<b>68.794,49</b>

## 12. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene obligaciones por \$ 40.000,00 con instituciones financieras del exterior a un año plazo con vencimientos trimestrales a una tasa de interés del 7%.

## 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Con la Administración Tributaria	846,68
Obligaciones con el IESS	4.060,84
Por Beneficios de Ley a Empleados	<u>9.996,12</u>
<b>Total</b>	<b>14.903,64</b>

#### 14. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Otros pasivos financieros incluye cuentas por pagar a socios, un resumen es como sigue:

	<b>Diciembre 31 <u>2019</u> (US dólares)</b>
Nelson Narváez	35.922,67
Fernando Narváez	<u>10.500,00</u>
<b>Total</b>	<b>46.422,67</b>

#### 15. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de anticipos de clientes es como sigue:

	<b>Diciembre 31 <u>2019</u> (US dólares)</b>
Anticipo de Clientes	601,48
Anticipo-Deducibles Aseguradoras	<u>2.491,29</u>
<b>Total</b>	<b>3.092,77</b>

#### 16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Al 31 de diciembre la compañía mantiene cuentas por pagar a socios a largo plazo por el valor de \$ 74.568,15. Y no causa costo financiero.

#### 17. IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía presenta pasivos por impuestos diferidos por el valor de \$ 22.894,31; resultado de diferencias temporarias de la revalorización de activos fijos, el movimiento del año es como sigue:

	<b>Diciembre 31 <u>2019</u> (US dólares)</b>
Saldo Inicial	25.103,41
Movimiento	<u>2.209,10</u>
<b>Total</b>	<b>22.894,31</b>

## **Aspectos Tributarios**

- (1) De acuerdo con disposiciones legales las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
  
- (2) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que determina la tarifa del 22% para contribuyentes que no superan el millón de dólares en ventas e incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2019 al 25% para todas las sociedades que superan el millón de dólares.
  
- (3) El 20 de noviembre del 2018 se emite el acuerdo 210 de la Presidencia de la Republica en la que se decreta la rebaja del ciento por ciento del anticipo mínimo para contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a \$500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre \$500.000 y un millón y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a un millón.
  
- (4) El 31 de diciembre de 2019 mediante suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, entre las principales reformas que tienen relación con la operación es la siguiente:
  - **La eliminación del anticipo del impuesto a la renta.** - A partir del año 2020 se elimina el anticipo, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades, esto permitirá a los contribuyentes tener mayor flujo y liquidez durante el ejercicio fiscal.
  
- (5) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2019.

## 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2019, el capital social está constituido por 10.400 participaciones de valor nominal unitario de USD 1,00.

**18.2 Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
<b>Resultados Acumulados:</b>	
Saldo inicial	15.415,47
Pérdida Neta	<u>-16.428,68</u>
<b>Total</b>	<b>-1.013,21</b>

## 19. INGRESOS

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	<b>Diciembre 31</b> <b><u>2019</u></b> <b>(US dólares)</b>
Venta de Bienes	353.743,37
Prestación de Servicios	283.079,64
Otros Ingresos de Actividades ordinarias	3.432,40
Descuento en Ventas	-8.974,22
Devolución en Ventas	<u>-57.849,89</u>
<b>Total</b>	<b>573.431,30</b>

## 20. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un resumen de costos de ventas y producción reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31 2019 (US dólares)</b>
Costo de Ventas y Producción	417.426,72
Gastos de Venta	47.926,88
Gastos Administrativos	115.182,25
Gastos Financieros	9.918,45
Otros Gastos	<u>1.614,78</u>
<b>Total</b>	<b>592.069,08</b>

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31 2019 (US dólares)</b>
<b>Gastos por su Naturaleza</b>	
Alquileres y arriendos	6.000,00
Aporte patronal	17.666,90
Comisiones	8.558,08
Costo Autoconsumo	2.129,73
Costo ventas	274.965,52
Depreciaciones	22.809,92
Gastos Bancarios	1.133,02
Impuestos	1.606,25
Indemnizaciones-Despido Intempestivo	1.222,71
Mantenimiento	9.253,04
Personal ocasional	3.990,57
Publicidad y Propaganda	5.162,27
Seguros	4.735,29
Sobretiempos-Otros Ingresos	20.705,78
Sueldos	124.490,77
Suministros	18.345,95
Beneficios Sociales	32.445,11
Servicios Básicos	9.175,75
Otros Gastos	<u>27.672,42</u>
<b>Total</b>	<b>592.069,08</b>

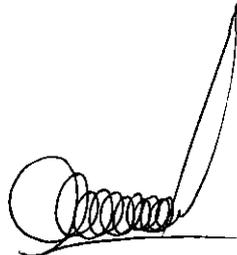
## 21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORME

En marzo del 2020 la Organización Mundial de Salud declaró como pandemia a nivel mundial el Coronavirus Covid-19; En el Ecuador se comenzó a sentir el efecto de contagios en marzo de 2020, razón por la cual el Gobierno emitió decretos suspendiendo actividades industriales, comerciales y de transporte aéreo y terrestre excepto actividades relacionadas con el sector agrícola, alimentación y salud. Coronavirus causa la mayor incertidumbre en la economía de los últimos años y tiene el potencial de desencadenar una recesión económico mundial, para el caso del Ecuador se estima un decrecimiento aproximado del 6% afectando al empleo y a la continuidad de muchas empresas como negocio en marcha, Autos del Valle es una compañía que está en el sector automotriz, se ha visto afectada por la paralización de actividades decretadas por el gobierno, para el año 2020 se están realizando todas las evaluaciones a fin de determinar si la empresa puede continuar como negocio en marcha.

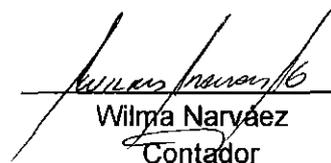
Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificación.



Fernando Narváez  
Representante Legal



Wilma Narváez  
Contador