

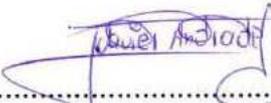
## MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2016



.....  
MARCELO VALLEJO RUIZ  
GERENTE GENERAL



.....  
ANDRADE LOOR JAVIER  
CONTADOR



# MARCELO VALLEJO

Cia. Ltda.

Diciembre 31,

## BALANCE GENERAL

|   |    | 31/12/2016          | 31/12/2015          |
|---|----|---------------------|---------------------|
| <b>Activos</b>  |    |                     |                     |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |    |                     |                     |
| Efectivo y equivalente de efectivo                        | 3  | 129,455.11          | 65,209.95           |
| Cuentas por cobrar  | 4  | 3,141,658.80        | 2,796,091.78        |
| Inventario  | 5  | 2,780,192.35        | 3,219,391.94        |
| Gastos y pagos anticipados                                | 6  | 74,971.06           | 52,349.61           |
| <b>Total activos corrientes</b>                           |    | <b>6,126,277.32</b> | <b>6,133,043.28</b> |
| Propiedad, planta y equipo                                | 7  | 512,704.08          | 514,159.11          |
| Propiedad, de inversión                                   | 8  | 869,200.48          | 661,200.48          |
| Cuentas por cobrar largo plazo                            | 9  | 0.00                | 282,193.51          |
|   |    | <b>7,508,181.88</b> | <b>7,590,596.38</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>            |    |                     |                     |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                |    |                     |                     |
| Préstamos bancarios y financieras                         | 10 | 26,023.38           | 179,138.47          |
| Cuentas por pagar   | 11 | 594,720.55          | 380,148.53          |
| Obligaciones por pagar empleados                          | 12 | 33,192.89           | 36,302.57           |
| Obligaciones fiscales                                     | 14 | 67,722.90           | 62,920.94           |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                           |    | <b>721,659.72</b>   | <b>658,510.51</b>   |
| Pasivos a largo plazo                                     | 16 | 4,084,210.66        | 4,369,536.91        |
| Pasivos diferido  | 17 | 465,786.36          | 396,478.55          |
| <b>Total pasivos</b>                                      |    | <b>5,271,656.74</b> | <b>5,424,525.97</b> |
| <b>Patrimonio de los accionistas:</b>                     |    |                     |                     |
| Capital social  | 18 | 70,400.00           | 70,400.00           |
| Aporte para futuras capitalizaciones                      |    | 500,414.44          | 500,414.44          |
| <b>Reservas</b>   |    |                     |                     |
| Reserva legal   | 19 | 3,977.04            | 3,977.04            |
| <b>Otros resultados Integrales</b>                        |    |                     |                     |
| Otros superavit por revaluación                           |    | 677,274.05          | 677,274.05          |
| Superavit por revaluación de propiedades, planta y equipo |    | 668,288.72          | 668,288.72          |
| <b>Resultados Acumulados</b>                              |    |                     |                     |
| Ganancias acumuladas                                      |    | 310,420.14          | 221,986.97          |
| Pérdidas acumuladas                                       |    | (64,703.98)         | (64,703.98)         |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio                          |    | 70,454.73           | 88,433.17           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>                |    | <b>2,236,525.14</b> | <b>2,166,070.41</b> |
|   |    | <b>7,508,181.88</b> | <b>7,590,596.38</b> |

MARCELO VALLEJO RUIZ  
GERENTE GENERAL

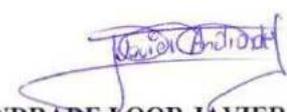
ANDRADE LOOR JAVIER  
CONTADOR



# MARCELO VALLEJO

| Diciembre 31,   | ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL | 31/12/2016           | 31/12/2015           |
|---|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Ventas de vehículos   |                              | 1,139,816.60         | 2,710,700.29         |
| Comisiones como intermediario   |                              | 544,130.37           | 717,792.08           |
| <b>Total ingresos operacionales</b>   |                              | <b>1,683,946.97</b>  | <b>3,428,492.37</b>  |
| Devoluciones en ventas y descuentos   |                              | ( 99,957.46)         | ( 201,539.84)        |
| Otras ventas  |                              | 0.00                 | 52,865.17            |
| <b>total ingresos</b>   |                              | <b>1,583,989.51</b>  | <b>3,279,817.70</b>  |
| Ventas como intermediario (informativo)   |                              | 7,305,336.00         | 7,932,808.39         |
| <b>ingreso bruto operativos</b>   |                              | <b>8,889,325.51</b>  | <b>11,212,626.09</b> |
| <b>Costo de ventas</b>  |                              |                      |                      |
| Costo de vehículos  |                              | 1,119,416.18         | 2,145,274.82         |
| Costo como intermediario (informativo)  |                              | 7,305,336.00         | 7,932,808.39         |
| <b>Costo bruto operativos</b>   |                              | <b>8,424,752.18</b>  | <b>10,078,083.21</b> |
| <b>Utilidad bruta en ventas</b>   |                              | <b>464,573.33</b>    | <b>1,134,542.88</b>  |
| <br>  |                              |                      |                      |
| Gastos Administrativos  | 21                           | 596,310.85           | 694,524.14           |
| Gastos de ventas  |                              | 176,924.21           | 332,399.24           |
| <b>Utilidad (pérdida) en operación</b>  |                              | <b>( 308,661.73)</b> | <b>107,619.50</b>    |
| <b>mas</b>  |                              |                      |                      |
| Otros ingresos por intereses  |                              | 269,760.59           | 89,200.45            |
| Otros ingresos  |                              | 212,269.57           | 0.00                 |
| <b>menos</b>  |                              |                      |                      |
| Gastos financieros, netos   |                              | 18,598.42            | 30,507.46            |
| Otros gastos  |                              | 22,136.91            | 19,486.53            |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b> |                              | <b>132,633.10</b>    | <b>146,825.96</b>    |
| <br>  |                              |                      |                      |
| Participación a trabajadores  | 12                           | 19,894.97            | 22,023.89            |
| Impuesto a la renta   | 15                           | 42,283.40            | 36,368.90            |
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>  |                              | <b>70,454.73</b>     | <b>88,433.17</b>     |

  
MARCELO VALLEJO RUIZ  
GERENTE GENERAL

  
ANDRADE LOOR JAVIER  
CONTADOR



**MARCELO VALLEJO**

Cia. Ltda.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**  
(Expresados en dólares)

|   | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|---|------------------|------------------|
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO                              | 64,245.16        | ( 22,969.87)     |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN                        | 279,896.49       | ( 687,967.06)    |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>  | 10,312,108.33    | 10,659,706.67    |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                              | 3,006,772.33     | 2,726,898.28     |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones de actividades ordinarias                      | 0.00             | 0.00             |
| Cobros procedentes de contratos intermediación o para negociar                                    | 7,305,336.00     | 7,932,808.39     |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, ade pólizas suscritas                                | 0.00             | 0.00             |
| Otros cobros por actividades de operación   | 0.00             | 0.00             |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>   | ( 10,032,211.84) | ( 11,347,673.73) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                       | ( 2,495,057.93)  | ( 3,162,440.15)  |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar                     | ( 7,305,336.00)  | ( 7,932,808.39)  |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | ( 196,019.49)    | ( 191,548.83)    |
| Pagos por primas y prestaciones, derivadas de las pólizas suscritas                               | 0.00             | 0.00             |
| Otros pagos por actividades de operación  | 0.00             | 0.00             |
| Dividendos pagados  | 0.00             | 0.00             |
| Dividendos recibidos  | 0.00             | 0.00             |
| Intereses pagados   | ( 35,798.42)     | ( 24,507.46)     |
| Intereses recibidos   | 0.00             | 0.00             |
| Impuestos a las ganancias pagados   | 0.00             | ( 36,368.90)     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 0.00             | 0.00             |
| <b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                           | ( 215,651.33)    | ( 7,173.06)      |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios                     | 0.00             | 0.00             |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos                                   | 0.00             | 0.00             |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo                                 | 10,546.32        | 0.00             |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo   | ( 226,197.65)    | ( 7,173.06)      |
| Dividendos recibidos  | 0.00             | 0.00             |
| Intereses recibidos   | 0.00             | 0.00             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 0.00             | 0.00             |
| <b>EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                        | 0.00             | 672,170.25       |
| Aporte en efectivo por aumento de capital   | 0.00             | 0.00             |
| Financiamiento por emisión de títulos valores   | 0.00             | 0.00             |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad  | 0.00             | 0.00             |
| Financiación por préstamos a largo plazo  | 0.00             | 672,170.25       |
| Intereses recibidos   | 0.00             | 0.00             |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | 0.00             | 0.00             |
| <b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b> | 0.00             | 0.00             |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo         | 0.00             | 0.00             |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>                       | 64,245.16        | ( 22,969.87)     |
| Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo                                       | 65,209.95        | 88,179.82        |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>                                   | 129,455.11       | 65,209.95        |

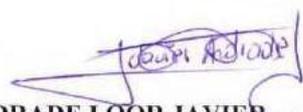


**MARCELO VALLEJO**

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
(Expresados en dólares)

|   | 31/12/2016        | 31/12/2015           |
|---|-------------------|----------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA                    | 132,633.10        | 146,825.96           |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | 71,284.73         | 65,576.43            |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 9,106.36          | 7,183.64             |
| Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo              | 0.00              | 0.00                 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada                                    | 0.00              | 0.00                 |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera   | 0.00              | 0.00                 |
| Ajustes por gastos en provisiones   | 0.00              | 0.00                 |
| Ajuste por participaciones no controladoras   | 0.00              | 0.00                 |
| Ajuste por pagos basados en acciones  | 0.00              | 0.00                 |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable                                     | 0.00              | 0.00                 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta   | 42,283.40         | 36,368.90            |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores  | 19,894.97         | 22,023.89            |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo  | 0.00              | 0.00                 |
|   | 0.00              | 0.00                 |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  | 75,978.66         | ( 900,369.45)        |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | ( 256,302.87)     | ( 775,517.96)        |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | ( 19,211.45)      | 304,129.68           |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores                                    | 291,299.87        | 7,183.64             |
| (Incremento) disminución en inventarios   | 439,199.59        | ( 381,436.23)        |
| (Incremento) disminución en otros activos   | ( 92,674.15)      | 0.00                 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | 169,086.81        | ( 31,565.89)         |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | 25,439.50         | 0.00                 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados  | ( 238,263.92)     | 100,806.53           |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes                                       | ( 216,018.44)     | 0.00                 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos   | ( 26,576.28)      | ( 123,969.22)        |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>279,896.49</b> | <b>( 687,967.06)</b> |

  
**MARCELO VALLEJO RUIZ**  
GERENTE GENERAL

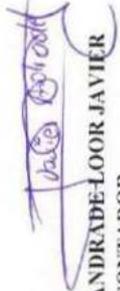
  
**ANDRADE LOOR JAVIER**  
CONTADOR

## MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Expresados en dólares)

| CAPITAL SOCIAL   | APORTES DE ACCIONES O ACCIÓN PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO PARA LA VENTA | Otros superavit por revaluación | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO |
|--|---|---------------|---|---------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------------------|------------------------------|
| 301  | 302   | 30401         | 30502   | 30504                           | 30601                | 30602                   | 30701                     | 30702                        |
| <b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>  |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| 70.400,00  | 500.414,44  | 3.977,04      | 668.288,72  | 677.274,05                      | 310.420,14           | (64.703,98)             | 70.454,73                 | 0,00                         |
| <b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>                                    | 70.400,00   | 500.414,44    | 668.288,72  | 677.274,05                      | 221.986,97           | (64.703,98)             | 88.433,17                 | 0,00                         |
| <b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>  | 70.400,00   | 500.414,44    | 668.288,72  | 677.274,05                      | 221.986,97           | (64.703,98)             | 88.433,17                 | 2.166.070,41                 |
| <b>CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:</b>   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| <b>CORRECCIÓN DE ERRORES:</b>  |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| <b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Aumento (disminución) de capital social  | 0,00  | 0,00          | 0,00  | 0,00                            | 88.433,17            | 0,00                    | (17.978,44)               | 0,00                         |
| Aportes para futuras capitalizaciones  | 0,00  |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Prima por emisión primaria de acciones   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Dividendos   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales                                  |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo                    |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles                             |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Transferencias entre cuentas patrimoniales   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Provisión de la reserva legal  |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| Otros cambios detallar   |   |               |   |                                 |                      |                         |                           |                              |
| <b>Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)</b>                 |   |               |   |                                 |                      |                         | 70.454,73                 |                              |

  
**MARCELO VALLEJO RUIZ**  
 GERENTE GENERAL

  
**ANDRADE LOOR JAVIER**  
 CONTADOR

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

- 
1. Descripción del Negocio
  2. Resumen de las principales políticas contables
    - 2.1. Políticas de presentación de los balances
    - 2.2. Políticas de presentación del estado de resultados integral
    - 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo
    - 2.4. Inventarios
    - 2.5. Cuentas comerciales a cobrar
    - 2.6. Provisión general de deudas incobrables
    - 2.7. Costos por préstamos
    - 2.8. Impuestos a las ganancias
    - 2.9. Propiedades, planta y equipo
    - 2.10. Activos intangibles
    - 2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
    - 2.11. Beneficios a empleados
    - 2.12. Dividendos
    - 2.13. Uniformidades en la presentación
    - 2.14. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos
    - 2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias
    - 2.16. Activos no corrientes mantenidos para la venta
    - 2.17. Intermediarios Comisionistas, consignatario
    - 2.18. Tratamiento alternativo permitido
    - 2.19. Las NIIF que aún no han entrado en vigor
  3. Efectivo y equivalente al efectivo
  4. Cuentas por cobrar
  5. Inventario
  6. Pagos anticipados
  7. Propiedad, planta y equipo
  8. Cuentas por cobrar largo plazo
  9. Préstamos bancarios y financieras
  10. Cuentas por pagar
  11. Obligaciones por pagar empleados
  12. Obligaciones por pagar fiscales
  13. Impuesto a la renta
  14. Pasivos a largo plazo
  15. Pasivos diferidos
  16. Capital social
  17. Reserva legal
  18. Transacciones con relacionadas
  19. Gastos administrativos
  20. Propiedad intelectual
  21. Riesgos
  22. Otras Revelaciones
  23. Eventos subsecuentes
  24. Aprobación de los estados financieros

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

**1. Descripción del negocio.**

La compañía MARCELO VALLEJO Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador Noviembre 30 del 2010 ante el Notario tercero y su domicilio en la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Cantón Santo Domingo, cuyo objeto social es la compra, venta, comisión, importación de vehículos, motocicletas, maquinarias pesadas, accesorios y repuestos de automotores.

Inscrita en el registro mercantil, Tomo 44, Repertorio # 1; del cantón Santo Domingo enero 5 del 2010

La compañía tiene sus operaciones principales en la Av. Abraham Calazacón N-1 y Calle del Poste, en el Cantón Santo Domingo Provincia de los Tsáchilas.

**Composición Societaria**

Las acciones de la Compañía MARCELO VALLEJO Cía. Ltda., están distribuidas de la siguiente manera:

| Nombre del accionista       | Participaciones | %           |
|-----------------------------|-----------------|-------------|
| Vallejo Ruiz Aníbal Vinicio | 20              | 0.03%       |
| Vallejo Ruiz Marcelo Arturo | 70,380          | 99.97%      |
| <b>Total</b>                | <b>70,400</b>   | <b>100%</b> |

**2. Resumen de las principales políticas contables.**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las COMPLETAS exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros están detalladas a continuación.

La NIC 1 se refiere al balance como el “estado de posición financiera”. Sin embargo, dado que esta denominación no es obligatoria, La gerencia ha optado por mantener el título de “balance”, por ser más conocido.

La compañía revela, ya sea en el balance o en las notas, subclasificaciones adicionales de partidas presentadas, clasificadas de una forma apropiada a las actividades de la entidad. El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, naturaleza, y función de los importes afectados.

**Políticas de presentación.**

**2.1. Políticas de presentación de los balances.**

Los balances son presentados por activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto por activos y los pasivos por impuestos diferidos que la norma exige que sean presentado como no corrientes a pesar de su vencimiento o realización.

**2.2. Políticas de presentación del estado de resultado integral.**

Los gastos reconocidos en el resultado son presentados utilizando una clasificación basada en la naturaleza, la gerencia estima que proporciona una información más fiable y más relevante.

Los gastos se subclasifican para destacar los componentes del rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en términos de frecuencia, potencial de ganancia o pérdida y capacidad de predicción.

**2.3. Efectivo y equivalente de efectivo.**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son 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, no incluye los sobregiros.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

**2.4. Inventario.**

Las existencias son valoradas al coste o al valor neto realizable, según cuál sea menor. Como indica la NIC 2 párrafo 18, en el caso de adquirir inventarios en condiciones de pago aplazado, la diferencia entre el precio de adquisición, de acuerdo con las condiciones normales de crédito, y la cantidad pagada, se reconoce como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación.

El coste de las existencias comprende todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los materiales en almacén las existencias para consumo y reposición se valoran a su coste medio ponderado, o al valor neto de realización, el menor de los dos.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización. El cálculo del valor recuperable de existencias se realiza en función de la antigüedad de las mismas y de su rotación.

**a) Exenciones en el alcance**

Como indica la NIC 2 IN8 Inventarios de intermediarios IN9 La Norma no es de aplicación a la medición de los inventarios de intermediarios que comercian con materias primas cotizadas, siempre que estos productos se midan al valor razonable menos los costos de venta.

la compañía para el caso de los inventarios en consignación los medirá al valor razonable menos los costos de venta (margen bruto).

**b) Inventario.**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

**c) Sistemas de control de inventarios**

**Sistema de inventario periódico:** no requiere conocer el coste de cada una de las ventas, por lo que los registros contables no informan de manera directa, ni de las existencias disponibles en cada momento ni del coste de la mercancía vendida. Utilizando este sistema, cada vez que se desee conocer estos datos, será preciso realizar un inventario físico de las existencias disponibles y proceder a su valoración.

**Las existencias** se valoraran por su coste de adquisición, que incluye el precio de compra neto facturado por el proveedor más los gastos adicionales necesarios para que la empresa pueda disponer de las mercancías.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

El **precio de compra neto** será el que figure en la factura emitida por el proveedor una vez deducidos, en su caso, los descuentos de naturaleza comercial, tanto si estos figuran en factura como si se reconocen en un momento posterior.

Ajuste de la cuenta de inventarios Las existencias diarias no experimenta movimiento alguno durante el ejercicio, presentando en todo momento un saldo igual al inventario Inicial, en consecuencia, en la fecha de cierre del ejercicio esta cuenta habrá de ajustarse al objeto de hacer coincidir su saldo con el coste o precio de adquisición de las existencias disponibles en esta fecha.

**2.5. Cuentas comerciales a cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable, estimado a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La empresa estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal del ejercicio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal del ejercicio, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen Inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

**2.6. Provisión general de deudas incobrable**

La compañía realiza la evaluación separada del deterioro del valor de cualquier saldo de cuentas comerciales por cobrar que sea significativo de manera individual. Para todo el resto, el deterioro del valor se lo realiza de manera individual o en conjuntos de activos sobre la base de características similares de riesgo de crédito.

**2.7. Costos por préstamos.**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**2.8. Impuesto a las ganancias.**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Valoración Posterior al Reconocimiento Inicial**

#### **2.9. Propiedades, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Para que una compra sea considerada como propiedad planta o equipo debe tener un valor mayor a \$1000 y tener una vida útil mayor a un año.

La depreciación se carga para distribuir al costo de los activos, menos sus valores de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

La tasa de depreciación anual del activo es la siguiente:

| Activo                     | Tasas  |
|----------------------------|--------|
| Propiedad planta y Equipos | 10%    |
| Muebles oficina            | 10%    |
| Vehículos                  | 20%    |
| Equipos de Oficina         | 10%    |
| Equipos de Computación     | 33.33% |

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

Pero en la Norma Internacional de Contabilidad 16 (de las NIIF Completas) , se establece que: "Pueden utilizarse diversos métodos de depreciación para distribuir el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Entre los mismos se incluyen el método lineal, el método de depreciación decreciente y el método de las unidades de producción."

La NIC 36 establece que un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. En la Norma también se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar.

**Inmuebles**  
**Valuación.**

Estos activos se registran al costo menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento.

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

**2.10. Activos intangibles.**

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**a) Deterioro del valor de los activos.**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

**Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio.**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal a tiempo completo de la plantilla.

**2.12. Dividendos.**

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes

**2.13. Uniformidad en la presentación.**

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

**2.14. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.**

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

**2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

**2.16. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Grupo. A partir de ese momento, los activos (o grupos de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta.

Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida por deterioro acumulativa.

**2.17. Intermediario Comisionista, consignatario**

Intermediario Comisionistas, consignatarios esta actividad genera movimiento de efectivo o equivalentes de efectivo por venta de vehículos y no corresponde al ingreso propio de la compañía, El Impuesto al Valor Agregado será calculado sobre el monto de la comisión que es facturado. y se entenderá como vehículo automotor usado, aquel que haya sido matriculado a nombre de una persona natural o jurídica, después de su producción o importación, sin perjuicio de la intensidad de uso que le haya dado su primer propietario, esta forma de registro dependerá de las disposiciones legales emitidas

**2.18 Tratamientos alternativos permitidos**

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

---

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales sea apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

**2.19. Las NIIF que aún no han entrado en vigor**

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2016.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

|  |  |  |                     |
|--|--|--|---------------------|
| <b>3. Efectivo y equivalente de efectivo</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                     |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b>   |
|  | Caja General                               | 922.72   | 1,527.00            |
|  | Caja Chica                                 | 400.00   | 0.00                |
|  | Banco Pichincha                            | 116,041.75   | 55,242.73           |
|  | Banco Internacional                        | 12,090.64  | 8,440.22            |
|  |  | <u>129,455.11</u>  | <u>65,209.95</u>    |
| <b>4. Cuentas por cobrar</b>                 | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                     |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b>   |
|  | Cartera tipo E                             | 0.00   | 645,793.76          |
|  | Prestamos Empleados                        | 47,673.40  | 74,935.36           |
|  | Cuenta por Cobrar Clientes                 | 3,209,627.11   | 2,712,830.98        |
|  | Anticipos Trabajadores                     | 0.00   | 3,410.00            |
|  | Otras cuentas por cobrar Fartineti SA      | 516,135.86   | 35,900.00           |
|  | Otras Cuentas por Cobrar                   | 45,000.75  | 0.00                |
|  | Provisión Cuentas Incobrables Clientes     | ( 676,778.32)  | ( 676,778.32)       |
|  |  | <u>3,141,658.80</u>  | <u>2,796,091.78</u> |
|  | a)   | Con fecha 20 de enero del 2015 la junta general universal de la compañía aprueba el registro contable de cartera incobrable, basada principalmente en cheques protestados no revelada por estar castigada al 100%, la decisión se basa en la sugerencia del abogado societario Angel Armigos que estima que si hay posibilidad de recuperar estas cuentas y el ingreso contable se dio a medida que se ingresaron los actos de protestos . |                     |
| <b>5. Inventario</b>                         | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                     |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b>   |
|  | Inventario Vehiculos Usados Facturados     | 234,500.00   | 468,460.00          |
|  | Inventario Vehiculos Nuevos                | 198,252.35   | 450,900.94          |
|  | Inventario Vehiculos Usados                | 2,347,440.00   | 2,300,031.00        |
|  |  | <u>2,780,192.35</u>  | <u>3,219,391.94</u> |
| <b>6. Gastos y pagos anticipados</b>         | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |  |                     |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b>  | <b>31/12/2015</b>   |
|  | Retención a la Fuente IR                   | 12,257.93  | 11,227.93           |
|  | Anticipos de Impuestos a la Renta          | 31,055.48  | 31,357.08           |
|  | Compras IVA                                | 30,948.88  | 9,764.60            |
|  | Impuesto Anticipado Iva 10%                | 708.77   | 0.00                |
|  |  | <u>74,971.06</u>   | <u>52,349.61</u>    |

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
(Expresados en Dólares)

7. **Propiedad, planta y equipo** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
Diciembre 31,

**Movimiento del Activo Fijo**

| Descripción                  | Saldo Inicial al 31/12/2015 | Adiciones         | Retiros  | Saldo Final al 31/12/2016 |
|------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------|---------------------------|
| Terrenos                     | 500,414.44                  |                   |          | 500,414.44                |
| Maquinaria y Equipo          | 10,840.00                   | 2,026.32          |          | 12,866.32                 |
| Equipos de oficina           | 4,034.00                    |                   |          | 4,034.00                  |
| Equipos de computación       | 13,180.64                   | 4,464.29          |          | 17,644.93                 |
| Herramientas                 | 10,546.32                   |                   |          | 10,546.32                 |
| Muebles y enseres de oficina | 2,485.00                    |                   |          | 2,485.00                  |
| Vehículos                    |                             | 1,160.72          |          | 1,160.72                  |
| <b>Total</b>                 | <b>541,500.40</b>           | <b>215,651.33</b> | <b>-</b> | <b>549,151.73</b>         |

**Movimiento de la depreciación**

| Descripción                            | Saldo Inicial al 31/12/2015 | Adiciones  | Retiros | Saldo Final al 31/12/2016 |
|--|-----------------------------|------------|---------|---------------------------|
| Depreciación acumulada años anteriores | ( 27,341.29)                | (9,106.36) |         | ( 36,447.65)              |
| Terrenos Prop de Inversión             | 661,200.48                  | 208,000.00 |         | 869,200.48                |
|  | <b>1,175,359.59</b>         |            |         | <b>1,381,904.56</b>       |

- 8 **Cuentas por cobrar largo plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
Diciembre 31,

Cuentas por cobrar Vicente Mendieta por anticipos a compra de terreno

|  | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------|------------|
|  | 0.00       | 282,193.51 |

- 9 **Préstamo bancario y financieras**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
Diciembre 31,

Institución Bancaria  
Banco Pichincha

|  | 31/12/2016       | 31/12/2015        |
|--|------------------|-------------------|
|  | 26,023.38        | 179,138.47        |
|  | <b>26,023.38</b> | <b>179,138.47</b> |

Crédito del Banco del Pichincha por US\$ 150,000.00 con fecha inicio: 29/02/2016, fecha vencimiento: 23/02/2017, con tasa del 9.44%.

- 10 **Cuentas por pagar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:  
Diciembre 31,

**Cuentas por pagar proveedores**

Cuentas por pagar  
Tarjeta Visa por Pagar  
Proveedores Locales  
Anticipos de Clientes

|  | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 0.00              | 25,570.35         |
|  | 10,044.08         | 3,744.52          |
|  | 545,490.82        | 350,833.66        |
|  | 39,185.65         | 0.00              |
|  | <b>594,720.55</b> | <b>380,148.53</b> |

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

|  |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>11 Obligaciones por pagar Empleados</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|  |  |                   |                   |
|  | Participación Trabajadores por pagar       | 19,894.97         | 22,023.89         |
|  | Fondos de Reserva por Pagar                | 299.88            | 283.22            |
|  | Sueldos por Pagar                          | 5,522.80          | 9,340.00          |
|  | Horas extras por pagar                     | 0.00              | 1,660.00          |
|  | Aporte Individual IESS                     | 979.10            | 1,039.50          |
|  | Préstamo Quirografario                     | 637.09            | 619.46            |
|  | Décimo cuarto sueldo por pagar             | 4,617.71          | 0.00              |
|  | Aporte Patronal                            | 1,241.34          | 1,336.50          |
|  |  | 33,192.89         | 36,302.57         |

|  |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <b>11.1 Movimiento de Obligaciones con los Empleados</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|  | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|  |  |                   |                   |
|  | <b>Participación de los trabajadores:</b>  |                   |                   |
|  | Saldo Inicial                              | 22,023.89         | 13,919.85         |
|  | Provisión de año actual                    | 19,894.97         | 22,023.89         |
|  | Pagos efectuados                           | ( 22,023.89)      | ( 13,919.85)      |
|  | Saldo Final                                | 19,894.97         | 22,023.89         |

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

|  |                             |                   |                   |
|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|
|  |                             | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|  |                             |                   |                   |
|  | <b>Beneficios Sociales:</b> |                   |                   |
|  | Saldo Inicial               | 0.00              | 0.00              |
|  | Provisión de año actual     | 32,302.73         | 22,566.10         |
|  | Pagos efectuados            | ( 27,685.02)      | ( 22,566.10)      |
|  |                             | 4,617.71          | 0.00              |

|   |  |                   |                   |
|---|--|-------------------|-------------------|
| <b>12 Obligaciones por pagar fiscales</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: |                   |                   |
|   | Diciembre 31,                              | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|   |  |                   |                   |
|   | Retenciones en la Fuente Renta             | 995.72            | 800.41            |
|   | Retención en la Fuente IVA                 | 24,443.78         | 25,751.63         |
|   | Impuesto a la Renta por pagar              | 42,283.40         | 36,368.90         |
|   |  | 67,722.90         | 62,920.94         |

**13 Impuesto a la renta** La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2016, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

La conciliación del impuesto a la renta legal es como sigue:

| Descripción   | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b><u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u></b>                                   |                   |                   |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABOR                   | 132,633.10        | 146,825.96        |
| <b>Menos:</b>   |                   |                   |
| Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)                                     |                   |                   |
| 15% Participación a trabajadores (d)  | 19,894.97         | 22,023.89         |
| 100% Dividendos Exentos   |                   |                   |
| 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)   |                   |                   |
| 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI   | 7,305,336.00      | 7,932,808.39      |
| Deducciones por Leyes Especiales (b)  |                   |                   |
| Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)                               |                   |                   |
| Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)                               |                   |                   |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)                       |                   |                   |
| <b>Más:</b>   |                   |                   |
| Gastos no deducibles locales  | 20,197.52         | 5,166.20          |
| Gastos no deducibles del exterior   |                   |                   |
| Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos   | 7,305,336.00      | 7,932,808.39      |
| 15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos                        |                   |                   |
| Ajuste por precios de transferencia   |                   |                   |
| <b>UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA</b>  | <b>132,935.65</b> | <b>129,968.27</b> |
| <b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RA)</b>   | <b>132,935.65</b> | <b>129,968.27</b> |
| <b>BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RA)</b>   | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>  | <b>29,245.84</b>  | <b>28,593.02</b>  |
| <b><u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u></b> |                   |                   |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO   | 29,245.84         | 28,593.02         |
| <b>Menos: Anticipo Determinado Ejercicio Fiscal Corriente</b>                           | <b>42,283.40</b>  | <b>36,368.90</b>  |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO</b>                        | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>Mas:</b>   |                   |                   |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago  | 11,227.93         | 5,011.82          |
| <b>Menos:</b>   |                   |                   |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal                       | 2,417.90          | 11,227.93         |
| Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)                                |                   |                   |
| Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario (f) |                   |                   |
| Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos                        |                   |                   |
| Crédito Tributario de Años Anteriores   | 9,840.03          | 3,623.92          |
| Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas                         |                   |                   |
| Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)                               |                   |                   |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>  | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>       |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>  | <b>1,030.00</b>   | <b>9,840.03</b>   |

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

Según RO. N° 305 miércoles 6 de agosto de 2014 No. NAC-DGERCGC14-00575 el Servicio de Rentas Internas, emitió disponer de los mecanismos necesarios para facilitar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las operaciones sobre la compra venta de vehículos usados, así como su gestión y control. esto obligó a la empresa a cambiar su política contable de revelación sobre la intermediación, fundamento que lo permite la NIC 8 "cambio de una política contable" la gerencia estima que la revelación de la venta y compras como intermediario dentro de los estados de resultado genera una mejor información en los estados financieros. Como la norma lo pide el efecto retroactivo es a nivel de presentación debido a que la intermediación solo mueve flujos independientemente de su comisión

|                                 |   |                     |                     |
|---------------------------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>14 Pasivos a largo plazo</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:<br>Diciembre 31, | <b>31/12/2016</b>   | <b>31/12/2015</b>   |
|                                 | Otras cuentas y documentos por pagar Relacionadas           | 4,084,210.66        | 1,475,485.17        |
|                                 | Préstamos a terceros a)                                     | 0.00                | 144,000.00          |
|                                 | Cuentas por Pagar Vehículos como intermediario              | 0.00                | 2,750,051.74        |
|                                 |   | <u>4,084,210.66</u> | <u>4,369,536.91</u> |

a) Para el año 2016 la gerencia cambia el sistema contable y por mejor presentación de los balances fusiona cuentas que se presentaban en forma individual para el periodo 2015

|                            |   |                   |                   |
|----------------------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>15 Pasivos Diferido</b> | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:<br>Diciembre 31, | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|                            | Pasivo Diferido Intereses                                   | 465,786.36        | 396,478.55        |
|                            |   | <u>465,786.36</u> | <u>396,478.55</u> |

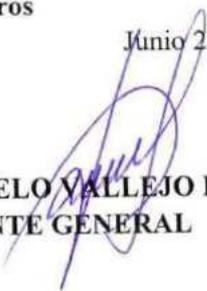
**16 Capital social** Según resolución de la superintendencia de compañías No SC.II.DJC.Q.09.005367 del 22 de Diciembre del 2009 se aprueba la constitución de la compañía. Quedando un capital en US\$ 400.00 dividido en 40 acciones a US\$ 10.00 dólares cada acción. Con fecha 26 de agosto de 2015 ante la Notaria segunda del canto Santo Domingo se realiza la reforma a los estatutos y el aumento de capital de US\$ 400,00 participaciones a 7.040 participaciones de US\$10.00 cada una quedado el nuevo capital social en US\$70,400.00

**MARCELO VALLEJO Cía. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

|  |   |                   |                   |
|--|---|-------------------|-------------------|
| <b>17 Reserva Legal</b>                  | La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. |                   |                   |
| <b>18 Transacciones con relacionadas</b> | Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:<br>Diciembre 31,  | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|  | <b>Cuentas por pagar</b>  |                   |                   |
|  | Sr. Marcelo Vallejo Ruiz  | 4,084,210.66      | 4,225,536.91      |
| <b>19 Gastos Administrativos</b>         | Gastos Administrativos comprende:<br>Diciembre 31,  | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</b> |
|  | Gasto Sueldos   | 117,189.49        | 111,424.00        |
|  | Gastos Aporte Patronal 12.15%   | 16,311.23         | 14,813.01         |
|  | Gasto Bonificaciones  | 8,800.00          | 3,000.00          |
|  | Gastos Décimo Tercero   | 12,146.89         | 9,201.91          |
|  | Gastos Décimo Cuarto  | 11,075.57         | 708.00            |
|  | Gastos Fondos de Reserva  | 8,621.17          | 7,919.41          |
|  | Gasto Honorarios Profesionales  | 4,458.87          | 9,589.34          |
|  | Gasto Comision  | 740.00            | 1,576.40          |
|  | Gasto Liquidación Empleados   | 0.00              | 3,173.34          |
|  | Gasto Vacaciones  | 2,283.27          | 183.33            |
|  | Gastos Décimos Terceros   | 0.00              | 37.50             |
|  | Gastos Honorarios Profesionales   | 0.00              | 3,054.00          |
|  | Gasto otros Servicios   | 6,451.63          | 115.90            |
|  | Gastos Comisiones   | 200.00            | 5,861.67          |
|  | Gasto Horas Extras  | 13,951.42         | 20,293.00         |
|  | Gasto Alimentación  | 4,900.45          | 1,638.65          |
|  | Gasto Uniformes Empleados   | 0.00              | 2,135.00          |
|  | Gastos oficina  | 94,463.10         | 55,495.50         |
|  | Gastos básicos  | 0.00              | 6,805.25          |
|  | Gastos de gestión   | 235,235.51        | 405,137.62        |
|  | Gastos de viajes  | 45,360.85         | 25,177.67         |
|  | Gastos de depreciación  | 9,106.36          | 7,183.64          |
|  | Gasto Glosas Iess   | 1,041.00          | 0.00              |
|  | Gasto Contribucion Solidaria  | 3,974.04          | 0.00              |
|  |   | <b>596,310.85</b> | <b>694,524.14</b> |
| <b>20 Propiedad intelectual</b>          | La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.  |                   |                   |

**MARCELO VALLEJO Cia. Ltda.**  
**Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresados en Dólares)**

- 21 Riesgos** Potenciales riesgos que podrían ocurrir dentro del negocio de la compra y venta de vehículos.
- Dentro de los negocios de comercialización vehicular:**
- Amenazas:**
- Que los documentos que respaldan la originalidad del vehículo sean alterados.
- Competencia futura o potencial de algún agente consolidado en el mercado automotriz.
- La compra de vehículos con inconvenientes de remarcación en la numeración de chasis y motor, o de vehículos duplicados.
- Para evitar estas circunstancias la gerencia a creado controles que le dan un margen aceptable de seguridad para proceder a realizar las operaciones de compra venta.
- Debido a la actividad principal del negocio queda expuestos al delito de lavado de activos, para prevenirlo la compañía cumple con los lineamientos solicitados por las entidades de control como la Unidad de Análisis Financiero UAF y la Superintendencia de Compañías a fin de prevenir dicho delito.
- 22 OTRAS REVELACIONES** Para el año 2016 la compañía realizo un cambio de sistema contable a fin de mejorar los controles internos y de reportes solicitados por las unidades de control así como integrar la contabilidad a la facturación electrónica automática.
- En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros
- 23 Eventos subsecuentes** Entre diciembre 31 deL 2016 y la fecha de este informe que se indica al final, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
- Junio 16 del 2017
- 24 Aprobación de los estados financieros** Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión, publicación el
- Junio 23 del 2017

  
**MARCELO VALLEJO RUIZ**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ANDRADE LOOR JAVIER**  
**CONTADOR**