

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

- ü Informe de los auditores independientes
- ü Estado de situación financiera
- ü Estado de resultados integrales
- ü Estado de cambios en el patrimonio
- ü Estado de flujos de efectivo
- ü Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

Riobamba, 15 de agosto del 2018

Opinión:

He auditado los estados financieros de AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA. que comprenden estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonabilidad, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con lo que sugiere las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Fundamentos de la opinión:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAS). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”

Considero que la evidencia de la auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

Independencia:

Soy independiente de AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

La Compañía puede continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones.

Los encargados de Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

El objetivo de la auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.
Riobamba, 15 de agosto del 2018

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, además sobre la existencia de una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Finalmente se analiza los estos eventos a fin de determinar recomendaciones en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros. La conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunico a los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporciono a los responsables de la administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a mi independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Judith Araceli Vaca Amoroso.

Riobamba, Ecuador
15 de agosto del 2018

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

**CUADRO 1. ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)**

ACTIVOS	NOTAS	2017
ACTIVOS CORRIENTES		109,918.98
CAJA-BANCOS		-
BANCO DE GUAYAQUIL	12,189.02	
BANCO DEL AUSTRO	2,823.59	
COOPERATIVA CÁMARA DE COMERCIO	817.35	
CUENTAS POR COBRAR	42,056.92	
INVENTARIOS	52,032.10	
ACTIVOS FIJOS		488,017.79
EQUIPOS DE COMPUTO	16,790.31	
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO	12,478.91	
MUEBLES Y ENSERES	53,973.31	
DEP. ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	12,824.55	
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	64,730.45	
DEP. ACUMULADA EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	13,193.84	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	423,785.28	
DEP. ACUMULADA EDIFICIOS E INSTALACIONES	32,764.26	
ACTIVOS DIFERIDOS		878,208.29
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA		-
CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IVA	592,712.81	
CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	168,750.47	
ANTICIPO IMP. RENTA		-
CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IMPUESTO A LA RENTA	9,611.94	
ANTICIPO A PROVEEDORES	107,133.07	
TOTAL DE ACTIVOS		1,476,145.06



**Sr. Antonio Larrea B.
GERENTE**



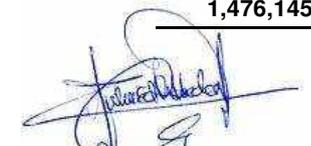
**Dra. Julia Edith Heredia
CONTADORA**

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

**CUADRO 2. ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares de los Estados
Unidos)**

PASIVOS	NOTAS	2017
PASIVO CORRIENTE		861,587.08
SUELDOS POR PAGAR	18,400.47	
IESS POR PAGAR	4,555.34	
PRESTAMOS IESS POR PAGAR	766.53	
RET. IVA .POR PAGAR	679.98	
RET. IMP. RENTA POR PAGAR	705.72	
PROVEEDORES	36,572.98	
CUENTAS POR PAGAR AYASA	758,035.82	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR BRUNO SEGURA	1,365.25	
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS: ANTONIO LARREA	33,216.77	
IMP. A LA RENTA A PAGAR	4,044.21	
15% TRABAJADORES	3,244.01	
PASIVO NO CORRIENTE		93,575.12
PRESTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL	85,387.22	
PRESTAMOS BANCO DEL AUSTRO	8,187.90	
TOTAL PASIVOS		955,162.20
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	65,000.00	
APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	485,000.00	
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	43,355.68	
RESULTADOS DEL EJERCICIO	14,338.54	
TOTAL PATRIMONIO		520,982.86
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		1,476,145.06


Sr. Antonio Larrea B.
GERENTE


Dra. Julia Edith Heredia
CONTADORA

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 3. ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

VENTAS TOTALES		761,937.85
COSTO DE VENTAS		236,978.02
INV. INICIAL	29,008.61	
COMPRAS	260,001.51	
INV. .FINAL	52,032.10	
UTILIDAD BRUTA EN OPERACIONES		524,959.83
MENOS GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS		503,333.07
SUELDOS	176,593.32	
COMISIONES	47,760.12	
APORTE PATRONAL IESS	27,030.92	
FONDOS DE RESERVA	13,253.94	
BONOS	50.00	
DECIMO CUARTO	4,453.12	
DECIMO TERCERO	17,465.40	
SERVICIOS PROFESIONALES	17,010.38	
SERVICIOS OCASIONALES	5,114.90	
GASTOS LIQUIDACIÓN DE PERSONAL	4,232.12	
GASTOS ASESORÍA JURÍDICA	7,200.00	
GASTOS DE CAPACITACIÓN	4,380.00	
SUMINISTROS Y HERRAMIENTAS	12,562.03	
SUMINISTROS DE OFICINA	1,597.14	
OTROS BIENES	10,858.70	
GASTOS MANTENIMIENTO	24,434.55	
GASTOS SERVICIOS	21,322.25	
GASTOS SEGURIDAD Y VIGILANCIA	20,313.15	
GASTOS ARRIENDOS	7,300.00	
GASTOS DE PUBLICIDAD	1,165.17	
GASTOS DE TRANSPORTE Y LOGÍSTICA	4,238.50	
GASTOS DE SER. BÁSICOS	5,658.27	
GASTOS DEPRECIACIÓN EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	5,652.37	
GASTOS DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	4,678.14	
GASTOS DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5,028.41	
GASTOS. BANCARIOS	4,690.55	

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

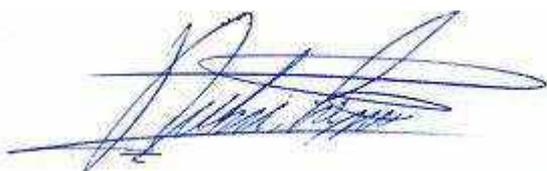
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

CUADRO 3. ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

GASTOS DE COMBUSTIBLES	959.86
GASTOS VIÁTICOS	1,887.16
GASTOS INTERÉS TARJ. CRÉDITO	1,513.80
OTROS GASTOS	172.81
GASTOS ICE	28,190.52
GASTOS SOBREGIROS	470.11
GASTOS SEGUROS	1,322.63
GASTOS MULTAS	1,490.36
GASTOS OTROS IMPUESTOS	206.87
GASTOS VARIOS	267.05
GASTOS LIMPIEZA	200.00
OTROS GASTOS DE PERSONAL	258.49
GASTOS TELEFONÍA	1,100.60
GASTOS MOVILIZACIÓN	63.75
GASTOS FINANCIEROS	11,185.61
UTILIDAD TRIBUTABLE	21,626.76
15% TRABAJADORES	3,244.01
UTILIDAD OPERACIONAL	18,382.75
GASTOS NO DEDUCIBLES	-
BASE IMPONIBLE	18,382.75
IMP. RENTA	4,044.21
UTILIDAD OPERACIONAL	14,338.54



Sr. Antonio Larrea B.
GERENTE



Dra. Julia Edith Heredia
CONTADORA

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

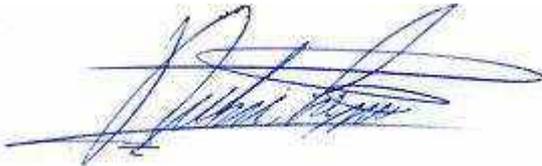
CUADRO 4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

	<u>Capital</u>	<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2016	521,000.00	23,330.81	544,330.81
Utilidad del ejercicio	-	663.02	663.02
Saldo al 31 de diciembre del 2016	521,000.00	23,993.83	544,993.83
	<u>Capital</u>	<u>Resultado</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	521,000.00	43,355.68	564,355.68
Utilidad del ejercicio	-	14,338.54	14,338.54
<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>521,000.00</u>	<u>57,694.22</u>	<u>578,694.22</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Antonio Larrea B.
GERENTE



Dra. Julia Edith Heredia
CONTADORA

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

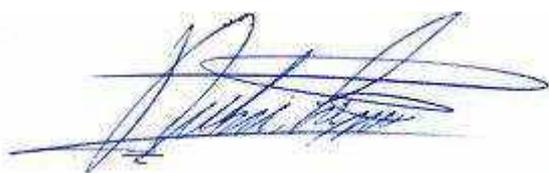
CUADRO 5. FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

Flujo de efectivo de las actividades de operación	9,534.28
Utilidad antes de impuesto a la renta y 15% a trabajadores	21,626.76
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	
Anticipo proveedores	
Impuestos por recuperar	
Otros activos	4,427.91
Cuentas por pagar a proveedores	
Beneficios sociales corto plazo	
Impuestos por pagar	
Anticipo clientes	
Impuesto renta pagado	-
Efectivo generado por la actividad de operación	9,534.28
Incremento (Disminución) neto efectivo	7,564.95
Al principio del periodo	23.39
Al final del periodo	15,829.96

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Antonio Larrea B.
GERENTE



Dra. Julia Edith Heredia
CONTADORA

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones –

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA. (en adelante la “Compañía”) fue constituida en el Ecuador el 19 de diciembre de 2013, con el objeto de dedicarse a los servicios de concesionaria y distribuidora de vehículos NISSAN y RENAULT, con ubicación en la ciudad de Riobamba provincia del Chimborazo, en la calle Lizarzaburu No. 13 y Santos Leopoldo Cabezas.

Los accionistas de las compañía AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	0601856578	GALLEGOS MORA JOSE PATRICIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 24.050 ⁰⁰⁰⁰	N
2	0600854921	LARREA BAQUERO CESAR ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 24.050 ⁰⁰⁰⁰	N
3	0602760043	LARREA CADENA JUAN GABRIEL	ECUADOR	NACIONAL	\$ 3.250 ⁰⁰⁰⁰	N
4	0603297185	MASSON FALCONI NICOLAS FABIAN	ECUADOR	NACIONAL	\$ 3.250 ⁰⁰⁰⁰	N
5	0691712648001	SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL ASES	ECUADOR	NACIONAL	\$ 5.850 ⁰⁰⁰⁰	N
6	0603037722	ZARATE PROCEL GUILLERMO DAVID	ECUADOR	NACIONAL	\$ 4.550 ⁰⁰⁰⁰	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA (USD)\$: 65.000,0000

Las operaciones de la Compañía corresponden en gran parte a la prestación de servicios de post venta de vehículos (mantenimientos, repuestos, latonería, pintura, etc.) además de las comisiones por venta de vehículos de las marcas NISSAN y RENAULT en la provincia de Chimborazo. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la gestión comercial que puedan desarrollar así como el posicionamiento de un mercado debido al prestigio de las marcas en el Ecuador y de los representantes de la compañía en la localidad.

1.2 Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía a los 31 días del mes de marzo del 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La empresa AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA., no posee un documento de Políticas Contables, sin embargo de la revisión del proceso de auditoría llevado a cabo, se puede indicar que el tratamiento contable se hacen respetando las normas contables, así como la normas de carácter fiscal.

2.1 Bases de preparación de estados financieros.-

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones.-

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Información financiera por segmentos.-

El encargado de tomar las principales decisiones operativas, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, es el Representante Legal, el cual monitorea el negocio, por tipo de servicios: post venta y comisiones por venta de vehículos.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo.-

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos y Pasivos Financieros.-

2.5.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “préstamos y cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantuvo solamente activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación.

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las Cuentas y documentos por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

ü Reconocimiento

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

ü Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con

posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

ü Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

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

- (i) Cuentas y documentos por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en los servicios realizados en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

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

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros:

La Compañía no establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar comerciales, no existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas y documentos por cobrar comerciales.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5.4 Baja de Activos y Pasivos Financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener

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

2.6 Beneficios sociales –

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de venta y gastos administrativos en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene cuatro años de constituida y no posee un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía no determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

2.7 Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios de post venta y comisiones por las ventas de vehículos de las marcas NISSAN y RENAULT en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento y aplicando la norma contable.

2.8 Distribución de dividendos –

No se aplica distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía.

2.9 Nuevos pronunciamientos –

Al 31 de diciembre del 2017, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociado o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso de activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación de moneda o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos.	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de activos financieros

El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.

(b) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

La Compañía no ha realizado contratado los estudios actuariales para el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio.

(c) Impuesto a la renta diferido

La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

4.1 Factores de riesgo financiero.-

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente de minimizar potenciales efectos basicamente respecto de la cartera de la Compañía.

Los departamentos comerciales tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a los políticas de crédito. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de precio y concentración

El departamentos de compras mantienen listas actualizadas de precios y intentan mejorar las condiciones en la adquisición de repuestos, con la empresa AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A.

Con relación a los precios de los productos, estos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios de la empresa AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A., con el respectivo margen establecido.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el Representante Legal. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, en función de: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de seis meses.

4.2 Administración de riesgo de capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para no caer en costo del capital.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros.-

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

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4.351.92</u>	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	<u>50.294.69</u>	-
Total activos financieros	54.646,61	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	<u>921.456.14</u>	-
Total pasivos financieros	921.456,14	-

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros.-

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

Composición al 31 de diciembre

Bancos	4.351,32
Inversiones financieras	-

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES:

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 8. CUENTAS POR COBRAR

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

GADPCH	538,67
Aseguradora del sur	1.071,02
AYASA facturas comisiones	28.259,45
Fierro Corral	89,59
Seguros Unidos	2.867,96
Juan Larrea	307,84
Seguros Equinoccial	409,44
QBE Seguros Colonial	4.682,34
José Gallegos	2.776,88
Sweaden Seguros	486,58
Vanesa Darquea	220,00
Enrique Fierro Herrera	76,08
Antonio Larrea	1.028,60
Carlos Rojas	58,23
Luis Hidalgo	413,33
Norma Ojeda	6,12
TEDASA	369,90
Klever Allauca	1.124,75
Brito Hermanos	640,91
CFC Corporacion S.A.	50,80
Tecniseguros s.a.	550,39
Nelson Ponce	392,39
Wilmer Endara	1.388,12
Liberty Seguros	2.439,56
Lilian Sancho	45,74
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	50.294.69

8. ANTICIPO PROVEDORES

AUTOMOTORES ANTONIO LARREA CIA. LTDA.

CUADRO 8. CUENTAS POR COBRAR

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

Anticipo proveedores	2.773,24
Xavier Parra	2.000,00
Luci Freire	382,95
Diego Escobar	221,76
Proveedores Varios	20.349,06
Luis Ortega	400,00
Adan Castañeda	77,01

Javier Manzano	2.144,26
Luis Carvajal	150,00
Lorenzo Orlando	300,00
Wilson Moreta	500,00
Vibe Corporation	6.294,00
TOTAL ANTICIPOS	<u>35.592,28</u>

9. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad del año para el promedio ponderado de las participaciones en el año. Al 31 de diciembre del 2017 el capital de la Compañía es de USD 65.000,00 (2016 = USD 65.000,00). No existe deuda convertible en participaciones, por lo cual la utilidad por participación básica y diluida es la misma.

10. CAPITAL Y DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende USD 65.000 (2016 = USD 65.000) participaciones de USD 1,00. Su principales participantes son: CÉSAR ANTONIO LARREA BAQUERO y JOSÉ PATRICIO GALLEGOS MORA.

No se ha distribuido dividendos en ningún año: 2015 y 2016.

11. RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

No se ha segregado el 5% de las utilidades obtenidas en los años 2015 y 2016.

11.1 Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. A la fecha de la entrega del Informe de Auditoría se encuentra abierto un procede de determinación patrocinado por el Servicio de Rentas Internas respecto del Impuesto a la Renta de ejercicio fiscal 2016.

11.2 Otros asuntos - Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con un estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de los gastos de jubilación patronal y desahucio. Sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de la tarifa del Impuesto a la Renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimo tercer y cuarto sueldo, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución del Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

12. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no presenta demandas laborales en su contra.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.