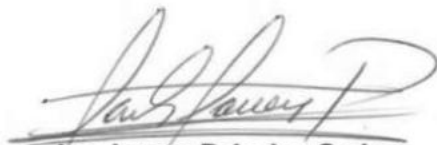


LARREAUTO CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015



Ing. Larrea Palacios Carlos
GERENTE GENERAL



Lcda. Jenny Freire
CONTADORA

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Operaciones

LARREAUTO CIA.LTDA. es una Compañía constituida legalmente en la ciudad de Ambato, República del Ecuador el 05 de octubre de 1992 e inscrita el 13 de octubre de 1992, bajo el número 367 en el Registro Mercantil.

El objeto social de la compañía

- a) arrendamiento de vehículos de topo tipo;

(2) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros, al 31 de 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la presentación de los estados financieros son las siguientes:

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Prestamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos, en el que la Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Prestamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Pagos anticipados

Corresponde principalmente a seguros, arriendos y otros servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

Activos Fijos

La propiedad, mobiliario y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio.

La tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Equipo de Computación	10 años
Vehículos	5 años
Programas y equipos de computación	3 años

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económicamente y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo.

Obligaciones por beneficios post empleo

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente.

Participaciones a trabajadores en las utilidades

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de personal y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuestos sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reserven, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la ley Orgánica de Regimen Tributario Interno, y sus reformas que en este caso son 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El activo por impuesto diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Provisiones

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Impactos Tributarios

a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2013 es del 22% (23% en 2012).

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

c) Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables, y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

d) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No 351 del 29 de diciembre de 2010, se expidió al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- **Cálculo del impuesto a la renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo**
 - Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2015 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Patrimonio

Los cambios era a nivel del resultado del ejercicio por concepto de la aplicación de amortización de pérdidas, en función de eso el balance se modificó en su resultado final y por ende en el patrimonio por el concepto de resultados acumulados dentro del estado de cambios en el patrimonio se lo puede visualizar.

Capital Social

La Compañía ha emitido 373.032 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre del 2014 (y 2013).

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento operativo para las áreas de taller, mantenimiento y ventas. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016 el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$17.569,20 (US\$ 16972,00 en 2015).

RAZONES FINANCIERAS

La metodología usada en el análisis que va de lo general a lo particular, ha dado lugar a adoptar como medio idóneo la aplicación de razones e índices financieros.

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

RAZONES DE LIQUIDEZ

a) Razón Corriente o índice de liquidez

Miden la capacidad que tiene para cumplir con sus obligaciones corto plazo.

$$\text{Razón Corriente: } \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{146845,19}{258235,08} = 0,56$$

Indica que la empresa cuenta con \$ 0,56 para cubrir \$ 1,00 de sus deudas corrientes.

b) Prueba ácida

Indica la cantidad de dinero con que cuenta la empresa en ese instante para cubrir en forma inmediata sus pasivos a corto plazo

$$\text{Prueba ácida : } \frac{\text{Activo corriente disponible} + \text{inversiones}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{113.209,02}{258.235,08} = 0,43$$

Denota que la empresa para cubrir \$ 1,00 de sus obligaciones corrientes, cuenta con \$0,43 en dinero en efectivo al momento.

c) Capital de trabajo

Indica la cantidad de recursos monetarios con que la empresa cuenta para el desarrollo de sus actividades operativas.

Capital de trabajo : Activo corrientes- Pasivos corrientes =

$$146.845,19 - 258.235,08 = 113389,89$$

Infiere que el negocio cuenta con un capital de trabajo negativo \$ 113.389,89 que es insuficientemente amplio.

RAZONES DE ACTIVIDAD

Indica la intensidad (veces) con que la empresa está utilizando sus activos para generar ventas y por ende, la utilidad.

a) Rotación por cuentas por cobrar

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar: } \frac{\text{Ventas anuales a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \frac{239.317,54}{69.233,54} = 3,45$$

Las ventas a crédito se han hecho efectivas tres veces en el año.

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Plazo promedio en que se efectivizan las cuentas por cobrar

$$\text{Plazo promedio de cobranza: } \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}} = \frac{360}{3,45} = 104 \text{ días}$$

Esta razón indica el que indica el número de días que ha demorado la conversación a efectivo de las cuentas por cobrar. Viene dada por la relación entre el número de días del año contable (360) y las veces que hecho efectivizan las cuentas por cobrar.

c) Rotación de activos totales

$$\text{Rotación de activos totales: } \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}} = \frac{239.317,54}{786.241,59} = 0,30$$

Indica que por cada dólar de activos, se facturan \$ 0,30 centavos

Esta razón indica el número de veces que la empresa ha utilizado sus activos para generar sus ventas.

RAZONES DE APALANCAMIENTO

Estas razones miden la capacidad de respaldo de las deudas; los acreedores pueden conocer mediante estos índices si el activo y las utilidades son suficientes para cubrir los intereses y el capital adeudado.

a) Nivel de endeudamiento

$$\text{Razón del pasivo frente al activo total: } \frac{\text{Pasivos totales} \times 100\%}{\text{Activos totales}} = \frac{431.436,66}{786.241,59} = 55\%$$

Este índice muestra la cantidad del activo total de la empresa que han financiado terceras personas.

b) Apalancamiento total

$$\text{Apalancamiento total : } \frac{\text{Pasivos totales} \times 100\%}{\text{Patrimonio neto}} = \frac{431.436,66}{354.804,93} = 121,59\%$$

Esta razón muestra la cantidad del patrimonio neto de la empresa que corresponde financiamiento externas.

LARREAUTO CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Montos en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

RAZONES DE RENTABILIDAD

Miden el grado de eficiencia de la empresa para generar las utilidades mediante en activos y sus ventas para poder reinvertir.

a) Margen neto de utilidad

$$\text{Margen neto de utilidad : } \frac{\text{Utilidad neta} \times 100\%}{\text{Ventas netas}} = \frac{13.856,63}{239.317,54} = 5,79 \%$$

Demuestra el porcentaje de las utilidades que la empresa ha generado luego de los gastos operativos y no operativos, es decir, la utilidad luego de impuestos

b) Margen bruto de utilidad sobre ventas

$$\text{Margen bruto de utilidad sobre ventas : } \frac{\text{Utilidad bruta en ventas} \times 100 \%}{\text{Ventas netas}} = \frac{23.786,64}{239.317,54} = 9.93\%$$

Esta razón indica el porcentaje de utilidades que la empresa genera en sus ventas deducido el costo de ventas de la mercadería facturada.

c) Rentabilidad sobre el capital o ganancias por acción

$$\text{Rentabilidad sobre el capital: } \frac{\text{Utilidad neta} \times 100 \%}{\text{Capital accionario}} = \frac{13.856,63}{373.032} = 3,71\%$$

Este es un índice de valor en el mercado que indica el rendimiento obtenido durante la relación con los aportes de capital accionario.

d) Rentabilidad sobre el patrimonio

$$\text{Rentabilidad sobre el patrimonio : } \frac{\text{Utilidad neta} \times 100 \%}{\text{Patrimonio}} = \frac{13.856,63}{354.804,93} = 3,90\%$$

Esta razón de rendimiento es más justa que la anterior, toda vez que la utilidad neta se relaciona con todos los haberes patrimoniales. Denota el porcentaje de rentabilidad obtenido en inversión total (capital más otros componentes patrimoniales).