

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

### 1. Operaciones

La Compañía **AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Cantón Ambato inscrita en el Registro Mercantil con el número 148 el 14 de octubre de 1999 y aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ambato, mediante resolución 99.5.1.1.148 del 25 de octubre de 1999.

Su actividad predominante es: compra; venta, consignación, importación y exportación, distribución, concesión de todo tipo de vehículos automotores, en los que se incluyen automóviles, camionetas, chasis, motos y en general, todo tipo de vehículos; además tractores y maquinaria agrícola en general, repuestos, accesorios, lubricantes para todo tipo de automotores sin excepción.

### 2. Bases de presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros anuales de la compañía son formulados por sus Administradores, y son aprobados por la Junta General de Accionistas, al cierre de cada ejercicio económico.

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y representan su adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

#### 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

#### 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:

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

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

#### Medición posterior

## AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

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.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

#### Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

#### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

### **Medición posterior**

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importantes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar**

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. 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. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero.

Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

### **Inventarios**

Los inventarios correspondientes a suministros y productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la industria. La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

### **Pagos anticipados**

Corresponden 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.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

La propiedad, maquinaria, 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 y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

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

Edificios	20 años
Mobiliario y enseres	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	5 años
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 sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### **Deterioro de los activos**

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

### **Obligaciones por beneficios post empleo**

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. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el periodo en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

### **Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### **Participación 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 relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen 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 impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

### **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. 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**

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

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 periodos con los cuales se relacionan.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consisten de lo siguiente:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Caja	US\$	9,383	1,119
Bancos nacionales (a)		257,950	431,628
Inversiones		30,000	30,000
	US\$	<u>297,333</u>	<u>462,747</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses. Así también la caja constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Cientes comerciales	US\$	1,785,852	1,267,409
Empleados		543	4,062
Anticipo proveedores		500	2,340
Partes relacionadas		619,501	499,398
Crédito tributario		17,802	21,649
Otras por cobrar		20,829	-
Provisión incobrables		(45,059)	(31,354)
	US\$	<u>2,399,968</u>	<u>1,763,504</u>

AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

6. Inventario

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Inventario de autos	US\$	510,692	95,536
Inventario de accesorios		1,210	2,880
Inventario de motos		11,510	-
Vehículos en garantía		819,770	863,350
	US\$	<u>1,343,181</u>	<u>961,766</u>

7. Propiedad, mobiliario y equipos

Durante los años 2017 y 2016, el saldo de propiedad, mobiliario y equipos fue el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Terreno	US\$	310,000	310,000
Construcción en curso		40,000	40,000
Edificios		220,706	220,706
Maquinaria y Equipo		15,746	15,746
Muebles y Enseres		34,947	33,004
Vehículos		154,547	192,728
Equipo de Oficina		28,996	28,996
Equipo de Computación		21,724	21,159
Depreciación Acumulada		(242,769)	(193,152)
<b>Total Propiedad, planta y equipos, neto</b>	US\$	<u>583,897</u>	<u>669,187</u>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos fue el siguiente:

	Terreno	Construcción en curso	Edificios	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	310,000	40,000	220,706	15,746	33,004	192,728	28,996	21,159	862,340
Adición	-	-	-	-	1,943	39,990	-	565	42,498
Bajas	-	-	-	-	-	(78,171)	-	-	(78,171)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>310,000</b>	<b>40,000</b>	<b>220,706</b>	<b>15,746</b>	<b>34,947</b>	<b>154,547</b>	<b>28,996</b>	<b>21,724</b>	<b>826,667</b>
<b>Depreciación acumulada</b>									
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	-	-	54,795	3,342	14,848	89,301	11,892	18,974	193,152
Adición	-	-	42,192	1,211	11,472	56,897.77	9,378	928	121,151
Bajas	-	-	-	-	-	(72,462)	-	-	(72,462)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96,986</b>	<b>4,554</b>	<b>26,320</b>	<b>73,737</b>	<b>21,270</b>	<b>19,902</b>	<b>241,841</b>

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA.LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

### 8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	US\$	807,799	46,000
Partes relacionadas		2,929	978,000
Otras cuentas por pagar		1,534.271	696,870
	US\$	<b>2,344.998</b>	<b>1,720.870</b>

### 9. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Nómina por pagar	US\$	21,710	23,506
Servicio de Rentas Internas			
IVA por pagar		-	11,674
Retenciones IVA		974	-
Impuesto Renta		15,324	21,790
Retenciones en la fuente		7,488	3,477
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		8,307	3,574
	US\$	<b>53,803</b>	<b>64,022</b>

### 10. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Décimo Tercer Sueldo	US\$	2,986	
Décimo Cuarto Sueldo		3,561	
Fondos de Reserva		286	
Participación Trabajadores	US\$	30,871	12,310
		<b>37,703</b>	<b>12,310</b>

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA.LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

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

### 11. Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>Préstamo</b>		
Banco Promerica	4,949	-
<b>Total a corto plazo</b>	<b>4,949</b>	<b>-</b>
Banco Promerica	-	7,500
<b>Total a largo plazo</b>	<b>US\$ -</b>	<b>7,500</b>

### 12. Compañías Relacionadas y Socios

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

#### a) Socios

El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de accionista	Capital	Participación %
Palacios Larrea Juan Pablo	226,80	47%
Palacios Larrea Luis Sebastián	226,80	47%
Palacios Larrea María Graciela	26,40	6%
	<b>480,00</b>	<b>100%</b>

#### b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2017
Jupaseb Cía. Ltda.	Préstamo por cobrar	Ecuador	Menor a 12 meses	619,501
Jupaseb Cía. Ltda.	Clientes	Ecuador	Menor a 12 meses	89,990
				<b>709,491</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)**

<b>Cuentas por Pagar Socios</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2017</b>
Palacios L. Juan Pablo	Cuentas por Pagar	Ecuador	Menor a 12 meses	462,105
Palacios L. Luis Sebastián	Cuentas por Pagar	Ecuador	Menor a 12 meses	462,105
Palacios María Graciela	Cuentas por Pagar	Ecuador	Menor a 12 meses	53,790
				<b>978,000</b>

<b>Cuentas por Pagar Socios</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2017</b>
Palacios L. Juan Pablo	Compra	Ecuador	Menor a 12 meses	45,007
Palacios L. Luis Sebastián	Compra	Ecuador	Menor a 12 meses	43,200
Palacios L. María Graciela	Compra	Ecuador	Menor a 12 meses	58
Autos. Com Cia. Ltda.	Compra	Ecuador	Menor a 12 meses	11.810
				<b>100,075</b>

<b>Cuentas por Pagar Socios</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Origen</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>2017</b>
Autos.com	Préstamo	Ecuador	Menor a 12 meses	2,929
				<b>2,929</b>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de gerencias, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**13. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Impuesto a la renta corriente	US\$	42,850	21,790
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<b>42,850</b>	<b>21,790</b>

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	205,809	82,069
Más (menos)			
Participación Trabajadores		(30,871)	(12,310)
Gastos no deducibles		19,833	29,288
Deducciones adicionales		-	-
Utilidad gravable		194,771	99,047
Tasa legal de impuesto		22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>		<b>42,850</b>	<b>21,790</b>

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### c) Impuesto a la renta diferido

Por la aplicación por primera vez no produjo impuesto a la renta diferido.

## Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

### 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 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

## **AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA.LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

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 constituirá impuesto a la renta mínimo.

#### **c) Dividendos en efectivo**

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

#### **d) 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.

### **14. Patrimonio de los accionistas**

#### **a) Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la compañía está constituido por \$480.00, que se encuentra totalmente pagado.

#### **b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### **c) Ajustes de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registra en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumento de capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA.LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

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

**15. Ingresos ordinarios**

Durante los años 2017 y 2016, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Venta servicios	US\$	2,222,717	334,454
Venta repuestos		580,778	567,617
	US\$	<b>2,803,494</b>	<b>902,070</b>

**16. Gastos de administrativos y de ventas**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos Administrativos	US\$	338,538	767,297
Gastos de Venta		618,376	17,289
	US\$	<b>956,914</b>	<b>784,587</b>

**17. Administración de riesgos financieros**

• **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

• **Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La empresa históricamente ha tenido excelentes relaciones con los Bancos con los que trabaja, debido a políticas serias en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, así como límites claros en cuanto al aplacamiento obtenido.

Es importante anotar que las dificultades de liquidez registradas en el periodo, el cumplimiento de las políticas financieras internas, han generado un excesivo apalancamiento en proveedores, por lo que al momento la empresa se encuentra desarrollando medidas para mitigar esta concentración y evitar los posibles riesgos.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América –US\$)

- **Riesgo de mercado**

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en las actividades de la compañía.

- **Riesgo de liquidez**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

- **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura societaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios

- **Riesgo de crédito**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las áreas que conforma el negocio.

- **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado de información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Gerencia de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

### 18. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---



Dra. Patricia Cáceres  
Contadora General



Sr. Sebastián Palacios  
Gerente General