

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activos corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 126.118	25.418
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	2.606.506	2.570.915
Inventarios	8	1.875.103	1.458.346
<b>Total activos corriente</b>		<b><u>4.607.726</u></b>	<b><u>4.054.679</u></b>
<b>Activos no corriente</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	9	519.904	539.920
Otros activos	10	593.514	261.487
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>1.113.418</u></b>	<b><u>801.407</u></b>
<b>Total activos</b>	US\$	<b><u>5.721.145</u></b>	<b><u>4.856.085</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	11	1.435.946	2.036.037
Otras cuentas por pagar	12	65.911	54.487
Pasivos acumulados	13	17.068	18.893
Obligaciones financieras	14	1.152.529	478.307
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>2.671.454</u></b>	<b><u>2.587.724</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras largo plazo	14	800.828	51.922
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>800.828</u></b>	<b><u>51.922</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>3.472.282</u></b>	<b><u>2.639.646</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	17	480	480
Reserva legal	17	240	240
Otras reservas		1.370.586	1.370.586
Resultados adopción NIFF	17	111.305	111.305
Resultados acumulados		733.829	700.315
Resultado del ejercicio		32.423	33.514
<b>Total patrimonio</b>	US\$	<b><u>2.248.863</u></b>	<b><u>2.216.439</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	US\$	<b><u>5.721.145</u></b>	<b><u>4.856.085</u></b>

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

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

**Estados de Resultados Integrales**

**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**

**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

		<u>Años terminados el</u> <u>31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos</b>			
Ventas	18	US\$ 6.253.771	3.433.046
<b>Costos</b>			
Costos de operación	19	(5.348.749)	(2.783.469)
<b>Gastos</b>			
Gastos administración	20	(325.719)	(218.956)
Gastos de venta	20	(673.067)	(440.964)
<b>Resultado en operación</b>		<u><b>(93.764)</b></u>	<u><b>(10.343)</b></u>
Otros ingresos		206.586	96.632
Gastos financieros		(57.587)	(5.926)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<u><b>55.236</b></u>	<u><b>80.364</b></u>
Participación de trabajadores	13	8.285	12.055
Impuesto a la renta	16	14.527	34.796
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<u><u><b>32.423</b></u></u>	<u><u><b>33.514</b></u></u>

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

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

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Resultados Adopción NIIF</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>480</b>	<b>240</b>	<b>1.370.586</b>	<b>111.305</b>	<b>568.227</b>	<b>132.088</b>	<b>2.182.926</b>
Traspaso de Utilidad Ejercicio Anterior	-	-	-	-	132.088	(132.088)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	33.514	33.514
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>480</b>	<b>240</b>	<b>1.370.586</b>	<b>111.305</b>	<b>700.315</b>	<b>33.514</b>	<b>2.216.439</b>
Traspaso de Utilidad Ejercicio Anterior	-	-	-	-	33.514	(33.514)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	32.423	32.423
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>480</b>	<b>240</b>	<b>1.370.586</b>	<b>111.305</b>	<b>733.829</b>	<b>32.423</b>	<b>2.248.863</b>

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

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018**

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

		<u><b>Años terminados el</b></u>	
		<u><b>31 de diciembre de</b></u>	
		<u><b>2019</b></u>	<u><b>2018</b></u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido por clientes	US\$	6.203.652	3.227.303
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7.187.762)	(3.760.937)
<i>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</i>		<u>(984.110)</u>	<u>(533.634)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(46.279)	(233.562)
Ventas / Bajas		39.990	-
Otros activos		(332.028)	-
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</i>		<u>(338.317)</u>	<u>(233.562)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>			
Efectivo pagado por obligaciones financieras		1.423.128	525.281
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</i>		<u>1.423.128</u>	<u>525.281</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		100.701	(241.915)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		25.418	267.333
<b><i>Efectivo y equivalentes al final del año</i></b>		<u><b>126.118</b></u>	<u><b>25.418</b></u>
<i>Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación</i>			
Utilidad líquida del ejercicio		32.423	33.514
<b><i>Ajustes:</i></b>			
Provisión cuentas incobrables		-	-
Depreciación de propiedad y equipo		44.517	46.053
Reversión por baja de activo fijo		(18.211)	-
Impuesto a la renta		14.527	34.796
Participación trabajadores		8.285	12.055
<b><i>Cambios netos en activos y pasivos:</i></b>			
Cuentas por Cobrar		(50.118)	(205.743)
Inventarios		(416.756)	(115.165)
Cuentas por pagar		(600.091)	(308.961)
Otras cuentas por pagar		11.424	684
Pasivos acumulados		(10.110)	(30.865)
<i>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</i>	US\$	<u>(984.110)</u>	<u>(533.634)</u>

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

## POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

### CONTENIDO

<i>Nota 1 – Entidad que reporta</i> .....	9
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros</i> .....	9
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables</i> .....	10
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i> .....	17
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i> .....	19
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i> .....	20
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales, neto</i> .....	20
<i>Nota 8 – Inventarios</i> .....	20
<i>Nota 9 – Propiedad, mobiliario y equipo</i> .....	21
<i>Nota 10 – Otros activos</i> .....	23
<i>Nota 11 – Cuentas por pagar</i> .....	23
<i>Nota 12 – Otras cuentas por pagar</i> .....	23
<i>Nota 13 – Pasivos acumulados</i> .....	24
<i>Nota 14 – Obligaciones financieras</i> .....	24
<i>Nota 15 – Compañías relacionadas y socios</i> .....	25
<i>Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido</i> .....	26
<i>Nota 17 – Patrimonio de la Compañía</i> .....	27
<i>Nota 18 – Ingresos ordinarios</i> .....	28
<i>Nota 19 – Costos de operación</i> .....	28
<i>Nota 20 – Gasto administrativos y de ventas</i> .....	29
<i>Nota 21 – Administración de riesgos financieros</i> .....	29
<i>Nota 22 – Eventos subsecuentes</i> .....	30

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

***Nota 1 – Entidad que reporta***

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.

***Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros***

**2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) emitidas por le 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.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios.

**2.2 Bases de medición**

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### 2.4 Uso de estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden definir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre en base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

#### *Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables*

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.

#### **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**

##### **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.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

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

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### **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 2019 y 2018

(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.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(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.

### **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 2019 y 2018**

**(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 periodo 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 2019 y 2018

(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 período 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 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.

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**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.

**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**

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.

***Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos***

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

**- Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

- **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

- **Vida útil de propiedad, mobiliario y equipo**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro. Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad, debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### - Provisiones

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.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

### *Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría*

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	126.118	-	25.418	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.606.506	-	2.570.915	-
Inventarios	1.875.103	-	1.458.346	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>4.607.726</b>	<b>-</b>	<b>4.054.679</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	1.152.529	800.828	478.307	51.922
Cuentas por pagar	1.435.946	-	2.036.037	-
Otras cuentas por pagar	65.911	-	54.487	-
Pasivos acumulados	17.068	-	18.893	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.671.454</b>	<b>800.828</b>	<b>2.587.724</b>	<b>51.922</b>
<b>Instrumentos financieros netos:</b>	<b>1.936.273</b>	<b>(800.828)</b>	<b>1.466.955</b>	<b>(51.922)</b>

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, caja, bancos, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, consisten de lo siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	18.292	25.206
Bancos nacionales (a)		107.825	212
	<b>US\$</b>	<b><u>126.118</u></b>	<b><u>25.418</u></b>

- a) 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.

**Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales, neto**

Las cuentas por comerciales, neto al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes comerciales	US\$	1.484.961	1.589.835
Empleados		2.124	-
Anticipo proveedores		16.841	242.691
Crédito tributario		87.160	47.749
Partes relacionadas (Nota 15)		1.060.419	735.698
Otros por cobrar		60	-
Provisión incobrables		(45.059)	(45.059)
	<b>US\$</b>	<b><u>2.606.506</u></b>	<b><u>2.570.915</u></b>

**Nota 8 – Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inventario de autos	US\$	193.236	374.149
Inventario de accesorios y dispositivos		15.817	3.548
Inventario de repuestos		37.316	49.969
Inventario de motos		45.689	28.289
Inventarios camionetas		568.597	273.150
Inventarios camiones		211.411	61.337
Inventarios furgonetas		56.972	27.305
Vehículos en garantía		746.065	640.600
	US\$	<b>1.875.103</b>	<b>1.458.346</b>

***Nota 9 – Propiedad, mobiliario y equipo***

Durante los años 2019 y 2018, el saldo de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terreno	US\$	310.000	310.000
Construcción en curso		40.000	40.000
Edificios		220.706	220.706
Adecuaciones		6.891	-
Maquinaria y Equipo		15.746	15.746
Muebles y Enseres		71.282	35.031
Vehículos		115.934	154.547
Equipo de Oficina		29.970	29.442
Equipo de Computación		23.144	21.912
Depreciación Acumulada		(313.770)	(287.465)
	US\$	<b>519.904</b>	<b>539.920</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de propiedad, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	<b>Terreno</b>	<b>Construcción en curso</b>	<b>Edificios</b>	<b>Adecuaciones</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Equipo de Oficina</b>	<b>Equipo de Computación</b>	<b>Total</b>
<b><u>Costo histórico</u></b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	310.000	40.000	220.706	-	15.746	34.947	154.547	28.996	21.724	826.667
Adición	-	-	-	-	-	84	-	446	188	718
Saldo al 31 de diciembre de 2018	310.000	40.000	220.706	-	15.746	35.031	154.547	29.442	21.912	827.384
Adición	-	-	-	6.891	-	36.251	1.378	527	1.232	46.279
Bajas	-	-	-	-	-	-	(39.990)	-	-	(39.990)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>310.000</b>	<b>40.000</b>	<b>220.706</b>	<b>6.891</b>	<b>15.746</b>	<b>71.282</b>	<b>115.934</b>	<b>29.970</b>	<b>23.144</b>	<b>833.674</b>
<b><u>Depreciación acumulada</u></b>										
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	96.986	-	4.554	26.320	73.737	21.270	19.902	242.769
Adición	-	-	11.035	-	1.575	2.324	27.090	2.249	1.101	45.375
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(678)	-	(678)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	-	108.022	-	6.128	28.644	100.827	22.840	21.003	287.465
Adición	-	-	11.035	261	1.575	3.008	26.296	1.501	839	44.517
Bajas	-	-	-	-	-	-	(18.211)	-	-	(18.211)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119.057</b>	<b>261</b>	<b>7.703</b>	<b>31.653</b>	<b>108.913</b>	<b>24.341</b>	<b>21.842</b>	<b>313.770</b>
<b>Activo Fijo Neto:</b>	<b>310.000</b>	<b>40.000</b>	<b>101.649</b>	<b>6.630</b>	<b>8.043</b>	<b>39.630</b>	<b>7.021</b>	<b>5.629</b>	<b>1.302</b>	<b>519.904</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 10 – Otros activos**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de otros activos fue el siguiente:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones	US\$	30.000	30.000
Otros Activos (a)		563.514	231.487
	<b>US\$</b>	<b><u>593.514</u></b>	<b><u>261.487</u></b>

a) *Corresponde a las Inversiones que Automotores Carlos Palacios e Hijos Cía Ltda ha realizado en la marca "JAC" al 31 de diciembre de 2019 y 2018.*

**Nota 11 – Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	US\$	74.153	250.225
Anticipo clientes		54.457	92.723
Partes relacionadas y socios (Nota 15)		1.115.495	1.236.552
Otras cuentas por pagar		191.842	456.537
	<b>US\$</b>	<b><u>1.435.946</u></b>	<b><u>2.036.037</u></b>

**Nota 12 – Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina por pagar	US\$	29.051	23.745
Servicio de Rentas Internas			
Retenciones IVA		15.281	12.238
Retenciones en la fuente		10.962	9.235
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		10.618	9.270
	<b>US\$</b>	<b><u>65.911</u></b>	<b><u>54.487</u></b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Pasivos acumulados**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Décimo tercer sueldo	US\$	3.152	2.847
Décimo cuarto sueldo		5.175	3.717
Fondos de reserva		456	273
Participación trabajadores		8.285	12.055
	US\$	<b>17.068</b>	<b>18.893</b>

**Nota 14 – Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
<b>Obligaciones financieras corto plazo</b>			
<b>Sobregiros bancarios</b>			
Banco Pichincha	US\$	9.840	109.084
Banco Promerica		-	2.003
Cheques Posfechados		1.142.689	351.944
<b>Préstamo</b>			
Cooperativa Crediambato		-	15.276
<b>Total a corto plazo</b>		<b>1.152.529</b>	<b>478.307</b>
<b>Obligaciones financieras largo plazo</b>			
Cooperativa Crediambato		-	51.922
Banco Procredit		800.828	-
<b>Total a largo plazo</b>		<b>800.828</b>	<b>51.922</b>
<b>Total obligaciones bancarias</b>	US\$	<b>1.953.357</b>	<b>530.229</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 15 – Compañías relacionadas y socios**

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

*a) Socios*

Nombre de Socios	Numero de participaciones	Participación %
Palacios Larrea Juan Pablo	227	47%
Palacios Larrea Luis Sebastián	227	47%
Palacios Larrea María Graciela	26	6%
	<b>480</b>	<b>100%</b>

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos y transacciones con compañías relacionadas son como siguen:

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Nota	Origen	Vencimiento	2019	2018
Jupaseb Cía. Ltda.	Préstamo por cobrar	7	Ecuador	Menor a 1 año	863.407	639.799
Jupaseb Cía. Ltda.	Clientes	7	Ecuador	Menor a 1 año	90.431	89.990
Palacios Larrea Carlos Francisco	Clientes	7	Ecuador	Menor a 1 año	271	-
Palacios Larrea Luis Sebastián	Clientes	7	Ecuador	Menor a 1 año	108	-
Palacios Larrea María Graciela	Clientes	7	Ecuador	Menor a 1 año	49.601	-
Palacios Larrea Juan Pablo	Préstamo por cobrar	7	Ecuador	Menor a 1 año	5.000	2.385
Palacios Larrea Luis Sebastián	Préstamo por cobrar	7	Ecuador	Menor a 1 año	45	-
Palacios Larrea María Graciela	Préstamo por cobrar	7	Ecuador	Menor a 1 año	4.305	2.800
Palacios Larrea Juan Pablo	Anticipo Proveedor	7	Ecuador	Menor a 1 año	9.291	30
Palacios Larrea Luis Sebastián	Anticipo Proveedor	7	Ecuador	Menor a 1 año	9.083	-
Palacios Larrea María Graciela	Anticipo Proveedor	7	Ecuador	Menor a 1 año	13.250	-
Larrea Tinajero Paquita de las Mercedes	Anticipo Proveedor	7	Ecuador	Menor a 1 año	15.628	244
Palacios Larrea María Graciela	Cuentas por Cobrar	7	Ecuador	Menor a 1 año	-	450
					<b>1.060.419</b>	<b>735.698</b>

Cuentas por pagar socios	Naturaleza	Nota	Origen	Vencimiento	2019	2018
Palacios Larrea Juan Pablo	Cuentas por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	419.075	440.903
Palacios Larrea Luis Sebastian	Cuentas por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	419.372	440.903
Palacios Larrea María Graciela	Cuentas por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	64.756	32.588
Palacios Larrea Juan Pablo	Proveedor	11	Ecuador	Menor a 1 año	21.845	27.677
Palacios Larrea Luis Sebastián	Proveedor	11	Ecuador	Menor a 1 año	-	4.686
Palacios Larrea María Graciela	Proveedor	11	Ecuador	Menor a 1 año	-	464
Jupaseb Cía. Ltda.	Proveedor	11	Ecuador	Menor a 1 año	2.677	3.824
Autos.com	Proveedor	11	Ecuador	Menor a 1 año	82.350	91.228
Larrea Tinajero Paquita de las Mercedes	Préstamo por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	71.352	71.352
Autos.com	Préstamo por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	27.768	97.427
Larrea Lalama María del Pilar	Cuentas por pagar	11	Ecuador	Menor a 1 año	6.300	25.500
					<b>1.115.495</b>	<b>1.236.552</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

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 socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido**

a) *Un resumen del Impuesto a la Renta corriente cargado a resultados es como sigue:*

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Impuesto a la renta corriente	US\$	14.527	34.796
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<b>14.527</b>	<b>34.796</b>

b) *Impuesto a la Renta corriente*

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

		<b>31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	55.236	80.364
Más (menos)			
Participación Trabajadores		(8.285)	(12.055)
Gastos no deducibles		11.158	13.540
Deducciones adicionales		-	-
Utilidad gravable		58.108	81.849
Tasa legal de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado		14.527	20.462
Anticipo Determinado	<b>US\$</b>	25.221	34.796

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25%(22% año 2017), sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12 % sujetas a capitalización.

# AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### *c) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.*

Con fecha 22 de agosto de 2018 Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 309 se publicó la Ley Orgánica de Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

#### **Reformas Tributarias**

- Exoneración a los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras (incluyendo paraísos fiscales y jurisdicciones de menor imposición) o de personas naturales no residentes en el Ecuador. Exoneración que no implica cuando el beneficio efectivo sea una persona natural residente en el Ecuador. o la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sus beneficios efectivos- solo sobre los no informados.
- Se establece un impuesto único aplicable a la utilidad en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos de capital
- Se elimina la figura del anticipo de impuestos a la renta como impuesto minio y el exceso es recuperable cuando no se genere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones.
- Se mantiene el 25% como tarifa general para sociedades y el 28% cuando se incumpla en informar el 50% o más de su composición accionaria, o cuando el titular es residente en paraíso fiscal y existe un beneficiario efectivo residente fiscal del Ecuador, que posea 50% o más de participación.
- Exoneración del impuesto a la renta y de su anticipo por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas realizadas en sectores priorizados o en industrias básicas definidas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, tanto para empresas nuevas como existentes
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas por el lapso entre 8 y 20 años a las nuevas inversiones productivas con contratos de inversión en los pagos por importación de bienes de capital y materias primas, así como en la distribución de dividendos a beneficiarios efectivos.
- Exoneración del impuesto a la Salida de Divisas e impuesto a la renta por reinversión de utilidades en la adquisición de nuevos activos productivos.

#### ***Nota 17 – Patrimonio de la Compañía***

**Capital Asignado** – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 480 en participaciones ordinarias nominales , con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que se encuentran totalmente pagadas.

**Reserva Legal.**- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Ajustes de primera adopción de las normas internacionales de información financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran 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 socios, 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.

**Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF.

***Nota 18 – Ingresos ordinarios***

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Venta vehículos	US\$ 5.629.938	2.989.648
Venta servicios	623.833	443.398
	<b>US\$ 6.253.771</b>	<b>3.433.046</b>

***Nota 19 – Costos de operación***

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos de operación se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vehículos nuevos	US\$ 4.949.145	2.632.163
Vehículos usados	35.714	131.420
Servicio de taller	159.370	1.495
Devoluciones	204.520	18.391
	<b>US\$ 5.348.749</b>	<b>2.783.469</b>

**AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

---

**Nota 20 – Gasto administrativos y de ventas**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos administrativos y de ventas se formaban de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	322.243	218.402
Beneficios sociales		96.332	66.462
Amortizaciones		67.123	-
Gastos fijos		59.134	61.158
Servicios básicos		22.874	21.721
Impuestos contribuciones y otros		13.429	12.831
Otros gastos		417.651	279.346
	US\$	<u><u>998.786</u></u>	<u><u>659.920</u></u>

**Nota 21 – Administración de riesgos financieros**

– **Competencia**

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la 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 cuando al apalancamiento obtenido, es importante anotar que la Compañía no tiene dificultades de liquidez registradas en el período, y el cumplimiento de las políticas financieras internas.

– **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 los servicios.

– **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.

## AUTOMOTORES CARLOS PALACIOS E HIJOS CIA LTDA

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

– **Riesgo de gestión de capital**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria 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 aéreas que conforma el negocio, la cartera no posee una antigüedad más de 60 días

– **Valor razonable**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e 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, el valor por deudas a largo plazo se manejan con tasas referenciales del Banco Central del Ecuador por lo tanto se ajustan al valor razonable.

***Nota 22 – 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.

---