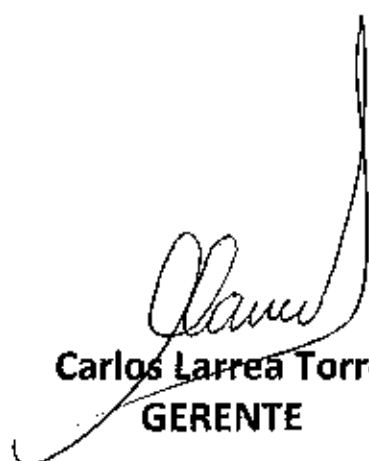


AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CIA. LTDA.



RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**EJERCICIO ECONÓMICO DEL
01 DE ENERO
AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019**



Carlos Larrea Torres
GERENTE



Maritza Guamanquispe
CONTADORA

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activos corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$	1.041.256	1.490.092
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7		5.591.431	6.615.749
Otras cuentas por cobrar	8		663.640	463.064
Inventarios	9		2.775.418	2.074.670
Total activos corriente			10.071.746	10.643.575
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos, neto	10		3.671.528	2.130.837
Inversiones a largo plazo	11		3.752.328	4.353.601
Otros Activos			248.852	179.351
Total activo no corriente			7.672.709	6.663.789
Total activos		US\$	17.744.455	17.307.364
<u>PASIVOS</u>				
Pasivos circulantes				
Obligaciones financieras ⁽ⁱ⁾	12	US\$	5.835.102	4.239.989
Cuentas por pagar comerciales	13		4.328.433	3.095.677
Otras cuentas por pagar	14		707.289	1.770.220
Pasivos acumulados	17		33.869	119.139
Total pasivos Corrientes			10.904.693	9.225.026
Pasivos largo plazo				
Obligaciones Financieras Largo Plazo ^(a)	12		1.945.000	2.936.641
Obligaciones Patronales Largo Plazo	18		53.645	99.541
Total pasivos largo plazo			1.998.645	3.036.182
Total Pasivos		US\$	12.903.339	12.261.207
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	19	US\$	1.650.345	1.650.345
Reserva legal	19		256.978	239.257
Resultados acumulados	19		3.115.223	2.849.408
Otros resultados integrales	19		(246.292)	(47.274)
Utilidad del Ejercicio			64.863	354.421
Total patrimonio		US\$	4.841.116	5.046.156
Total pasivo y patrimonio		US\$	17.744.455	17.307.364

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

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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>
Ingresos operativos				
Ventas netas	20	US\$	29.833.315	33.427.764
Costos y gastos de operación				
Costo de Ventas			(27.435.984)	(30.297.893)
Utilidad bruta			<u>2.397.331</u>	<u>3.129.872</u>
Gastos de venta	21		(1.856.043)	(1.540.528)
Gastos administrativos	22		(1.153.044)	(1.150.419)
Utilidad en operación			<u>(611.756)</u>	<u>438.924</u>
Otros ingresos / (gastos)				
Otros Ingresos			867.316	527.070
Intereses ganados			477.074	365.622
Gastos financieros			(617.161)	(649.138)
Otros egresos			(206)	(22.110)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta			<u>115.267</u>	<u>660.369</u>
Participación trabajadores	17		17.290	99.055
Impuesto a la renta	16		33.115	206.892
Resultado integral del ejercicio		US\$	<u><u>64.863</u></u>	<u><u>354.421</u></u>

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

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	1.650.345	209.698	2.398.184	-	591.167	4.849.394
Apropiación de la reserva legal	-	29.558	(29.558)	-	-	-
Traspaso de utilidades a resultados acumulados	-	-	591.167	-	(591.167)	-
Dividendos	-	-	(110.384)	-	-	(110.384)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	354.421	354.421
Otros resultados integrales	-	-	-	(47.274)	-	(47.274)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	1.650.345	239.257	2.849.408	(47.274)	354.421	5.046.156
Apropiación de la reserva legal	-	17.721	(17.721)	-	-	-
Traspaso de utilidades a resultados acumulados	-	-	354.421	-	(354.421)	-
Dividendos	-	-	(70.884)	-	-	(70.884)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	64.863	64.863
Otros resultados integrales	-	-	-	(199.018)	-	(199.018)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	1.650.345	256.978	3.115.223	(246.292)	64.863	4.841.116

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

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

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>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 30.857.633	33.114.178
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(30.740.220)	(32.813.331)
<i>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</i>	<u>117.414</u>	<u>300.847</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta, equipo, y equipo	(670.203)	(4.313.739)
Adiciones propiedades de inversión	(430.000)	-
Adiciones otros activos	(111.017)	-
Venta de activos fijos	112.384	-
<i>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</i>	<u>(1.098.836)</u>	<u>(4.313.739)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	603.472	4.559.012
Efectivo (pagado) por dividendos	(70.885)	-
<i>Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento</i>	<u>532.587</u>	<u>4.559.012</u>
 Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(448.835)	546.120
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.490.092	943.972
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>1.041.256</u></u>	<u><u>1.490.092</u></u>
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	64.863	354.421
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	164.521	179.856
Reversión venta de activo fijo	(73.674)	-
Amortizaciones	41.515	22.142
Impuesto a la renta	33.115	206.892
Participación trabajadores	17.290	99.055
Jubilación patronal y desahucio	(45.896)	28.021
 Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	1.024.318	(313.587)
Otras cuentas por cobrar	(200.576)	(178.367)
Inventarios	(700.748)	(400.184)
Cuentas por pagar	1.062.176	(46.301)
Pasivos acumulados	(102.560)	(129.201)
Otras cuentas por pagar	(1.166.931)	478.098
 Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u><u>117.414</u></u>	<u><u>300.847</u></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>	<i>9</i>
<i>Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....</i>	<i>9</i>
<i>Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables</i>	<i>10</i>
<i>Nota 4 – Estimados y criterios contables significativos</i>	<i>17</i>
<i>Nota 5 – Instrumentos Financieros por Categoría</i>	<i>20</i>
<i>Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	<i>20</i>
<i>Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales</i>	<i>21</i>
<i>Nota 8 – Otras cuentas por cobrar</i>	<i>21</i>
<i>Nota 9 – Inventarios</i>	<i>22</i>
<i>Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo.....</i>	<i>22</i>
<i>Nota 11 – Propiedades de inversión largo plazo.....</i>	<i>24</i>
<i>Nota 12 – Obligaciones financieras</i>	<i>24</i>
<i>Nota 13 – Cuentas por pagar comerciales.....</i>	<i>25</i>
<i>Nota 14 – Otras cuentas por pagar.....</i>	<i>25</i>
<i>Nota 15 – Compañías relacionadas y socios</i>	<i>26</i>
<i>Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido</i>	<i>27</i>
<i>Nota 17– Pasivos acumulados.....</i>	<i>29</i>
<i>Nota 18 – Obligaciones patronales largo plazo.....</i>	<i>29</i>
<i>Nota 19 – Patrimonio de la Compañía.....</i>	<i>30</i>
<i>Nota 20 – Ingresos ordinarios</i>	<i>31</i>
<i>Nota 21 – Gastos de ventas</i>	<i>31</i>
<i>Nota 22 – Gastos administrativos.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota 23 – Principales contratos y acuerdos.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota 24 – Administración de riesgos financieros</i>	<i>32</i>
<i>Nota 25 – Eventos subsecuentes.....</i>	<i>33</i>

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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

Automotores Carlos Larrea T. Cía. Ltda., es una Compañía constituida legalmente en la ciudad de Ambato, República del Ecuador el 4 de Diciembre de 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Diciembre del mismo año.

Su objeto social le faculta para realizar actividades relacionadas con el área automotriz y especialmente con la compra, venta comercialización y distribución de todo tipo de vehículos, prestación de servicios de mantenimiento, revisión, enllantaje, alineación, balanceo, reparación y lavado para vehículos; actuar como agente, representate, mandataria o comisionista de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras que realicen actividades similares.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de socios. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

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 LARREA T. CÍA. 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 la 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.

3.1 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:

3.2 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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

3.3. 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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

3.4. 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 correspondientes 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

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

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 productos terminados, materia prima, suministros y materiales, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes, principalmente, estos 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.

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, la propiedad, planta 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 e instalaciones	20 años
Maquinaria y equipo	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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, 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.

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

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se aplica a las diferencias temporáneas entre el valor en libros activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo esta norma

Las diferencias temporales se identifican como diferencias temporarias gravables o diferencias temporarias

Deducibles. Un pasivo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea gravable y un activo diferido por impuestos representa una diferencia temporánea deducible.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el pasivo se realice o el activo se cancele.

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 los 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 las tasas 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.

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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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. Las 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.

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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

- 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.

- 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, maquinaria, muebles 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 periodo

- 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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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.

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.041.256	3.752.328	1.490.092	4.353.601
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5.591.431	-	6.615.749	-
Otras cuentas por cobrar	663.640	-	463.064	-
Inventarios	2.775.418	-	2.074.670	-
Total activos financieros	10.071.746	3.752.328	10.643.575	4.353.601
Pasivos financieros medidos al costo				
Obligaciones financieras	5.835.102	1.945.000	4.239.989	2.936.641
Cuentas por pagar	4.328.433	-	3.095.677	-
Otras cuentas por pagar	707.289	-	1.770.220	-
Pasivos acumulados	33.869	53.645	119.139	99.541
Total pasivos financieros	10.904.693	1.998.645	9.225.026	3.036.182
Instrumentos financieros netos:	(832.948)	1.753.683	1.418.549	1.317.419

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.

Nota 6 – Efectivos y equivalentes de efectivo

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja	US\$	69.317	168.280
Bancos nacionales <i>(a)</i>		216.946	575.411
Bancos del exterior		7.108	1.503
Inversión <i>(b)</i>		747.885	744.897
	US\$	1.041.256	1.490.092

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

b) La compañía mantiene certificados de depósito a plazo en los Bancos Pichincha Panamá, y BBP Bank.

Nota 7 – Cuentas por cobrar comerciales

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Cientes comerciales	US\$	5.723.083	6.747.402
Provisión incobrables <i>(a)</i>		(131.652)	(131.652)
	US\$	5.591.431	6.615.749

a) Durante los periodos del 2019 y 2018 la compañía no considero realizar el cálculo de provisión para cuentas incobrables.

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Empleados	US\$	42.686	15.293
Anticipo proveedores		166.279	443.487
Servicio de rentas internas		203.087	-
Relacionadas <i>(Nota 15 literal b)</i>		251.589	4.283
	US\$	663.640	463.064

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2019 y 2018****(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*****Nota 9 – Inventarios***

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventario de vehículos	US\$	2.676.333	1.997.845
Inventario de accesorios		99.085	76.824
	US\$	2.775.418	2.074.670

Nota 10 – Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terrenos	US\$	1.944.860	870.587
Edificios		1.491.356	947.127
Vehículos		423.026	489.461
Muebles y enseres		236.934	192.379
Rótulos y Señaléticas		70.103	54.856
Equipos de computo		52.347	39.539
Equipo Eléctrico		5.784	5.784
Maquinaria		4.196	-
Equipos de oficina		4.187	4.071
Construcciones en curso		2.810	-
Depreciación acumulada		(564.073)	(472.968)
	US\$	3.671.528	2.130.837

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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, maquinaria, mobiliario y equipo fue el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Rótulos y Senaléticas	Equipos de computo	Equipo Eléctrico	Maquinaria	Equipos de oficina	Construcciones en curso	Total
<u>Costo histórico</u>											
Saldo al 31 de Dic de 2017	870.587	947.127	413.905	174.366	24.942	32.261	5.784	-	4.071	69.832	2.542.875
Adición	-	-	130.965	18.013	29.914	7.278	-	-	-	131.660	317.831
Ventas	-	-	(55.409)	-	-	-	-	-	-	(201.493)	(256.902)
Saldo al 31 de Dic de 2018	870.587	947.127	489.461	192.380	54.857	39.539	5.784	-	4.071	-	2.603.805
Adición	-	544.229	45.949	44.554	15.246	12.808	-	4.196	411	668.439	1.335.831
Ventas / Bajas	-	-	(112.384)	-	-	-	-	-	-	-	(112.384)
Ajuste / Redasificación	1.074.273	-	-	-	-	-	-	-	(295)	(665.629)	408.349
Saldo al 31 de Dic de 2019	1.944.860	1.491.356	423.026	236.934	70.103	52.347	5.784	4.196	4.187	2.810	4.235.601
<u>Depreciación acumulada</u>											
Saldo al 31 de Dic de 2017	-	92.799	108.311	88.972	5.820	32.261	1.398	-	3.992	-	333.554
Adición	-	66.856	87.737	18.606	4.987	1.063	578	-	29	-	179.856
Venta	-	-	(6.317)	-	-	-	-	-	-	-	(6.317)
Saldo al 31 de Dic de 2018	-	159.655	189.731	107.578	10.807	33.324	1.976	-	4.021	-	507.093
Adición	-	51.892	81.034	19.921	6.629	4.626	578	70	29	-	164.779
Venta	-	-	(73.415)	-	-	-	-	-	-	-	(73.415)
Ajuste / Redasificación	-	(34.125)	-	-	-	-	-	-	(258)	-	(34.383)
Saldo al 31 de Dic de 2019	-	177.422	197.350	127.498	17.436	37.950	2.555	70	3.793	-	564.073
Activo fijo neto:	1.944.860	1.313.934	225.676	109.436	52.667	14.397	3.229	4.126	394	2.810	3.671.528

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 11 – Propiedades de inversión largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las propiedades de inversión largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Terrenos	US\$	2.479.245	3.345.000
Inmuebles		1.025.875	595.875
Acciones		247.208	412.726
	US\$	3.752.328	4.353.601

Nota 12 – Obligaciones financieras

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Obligaciones financieras corto plazo			
Sobregiros			
Banco Pichincha	US\$	457.876	608.994
Banco Bolivariano		-	71.413
Total sobregiros		457.876	680.407
Préstamos nacionales			
Banco Pichincha		1.586.386	1.325.647
Banco Internacional		-	1.074.955
Banco Bolivariano		2.363.611	1.135.103
Banco Bolivariano - Confirming		627.229	-
Banco Produbanco		-	23.878
Prestamos Exterior			
Banco Bolivariano		400.000	-
Banco Pichincha		400.000	-
Total préstamos		5.377.226	3.559.583
Total obligaciones corto plazo (i)		5.835.102	4.239.989
Obligaciones financieras largo plazo			
Banco Pichincha LP		-	28.786
Banco Bolivariano		1.945.000	2.907.855
Total obligaciones largo plazo (a)		1.945.000	2.936.641
Total obligaciones financieras y sobregiros	US\$	7.780.102	7.176.630

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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 – Cuentas por pagar comerciales***

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Casabaca S.A.	US\$	3.330.437	2.154.683
Otros Proveedores		997.995	940.994
	US\$	4.328.433	3.095.677

Nota 14 – Otras cuentas por pagar

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Anticipo clientes	US\$	484.998	1.242.373
Empleados		60.284	55.838
Otras		15.883	201.572
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto a la Renta Empresa		-	5.439
Impuesto a la Renta Empleado		8.903	12.298
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta		23.158	25.690
Retenciones IVA		34.591	37.858
Impuesto al Valor Agregado		54.774	164.472
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes		17.876	17.873
Fondo de Reserva		3.021	3.333
Préstamos quirografarios		3.801	3.474
	US\$	707.289	1.770.220

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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	Número de participaciones	Participación %
Larrea Torres Carlos Enrique P.	1.070.343	65%
Larrea Palacios Carlos Patricio	290.001	18%
Larrea Palacios María Elena	290.001	18%
	1.650.345	100%

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

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

Cuentas por cobrar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2019	2018
Autoscorea S.A.	Cuentas por cobrar	Ecuador	Menor a un año	4.283	4.283
Ambandine S.A. (i)	Prestamos	Ecuador	Menor a un año	246.863	-
Carlarservices Cia. Ltda.	Cuentas por cobrar	Ecuador	Menor a un año	443	-
				251.589	4.283

(i) Sobre el préstamo otorgado a la compañía Ambandine S.A., la administración decidió no cobrar ningún tipo de intereses hasta el final del periodo auditado,

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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 16 – Impuesto a las renta corriente y diferido

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Impuesto a la renta corriente	US\$	33.115	206.892
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	33.115	206.892

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:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	US\$	97.977	561.313
Más (menos)			
Gastos no deducibles		75.716	118.428
Otras rentas exentas		-	(20.679)
Deducciones especiales		(41.235)	(55.097)
Utilidad gravable		132.459	603.966
Tasa legal de impuesto		25%	25%
Impuesto a la renta causado		33.115	150.992
Anticipo Impuesto a la Renta	US\$	155.442	206.892

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

c) Impuesto a la Renta diferido

Las transacciones de la compañía no generan impuestos diferidos.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

d) 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 entro 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 entro 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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 17– 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
Otros beneficios	US\$	2.603	2.258
Décimo tercer sueldo		5.897	11.547
Décimo cuarto sueldo		8.079	6.279
Participación Trabajadores		17.290	99.055
	US\$	33.869	119.139

Nota 18 – Obligaciones patronales largo plazo

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

		31 de diciembre de	
		2018	2018
Jubilación Patronal	US\$	26.833	52.708
Desahucio		26.812	46.832
	US\$	53.645	99.541

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, de conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación, con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Nota 19 – Patrimonio de la Compañía

Capital Asignado – Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía se encuentra constituido por 1,650,345.00 en participaciones, 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 distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

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 las utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los socios no han tomado decisiones.

Utilidad por participación: Las utilidades por participaciones han sido calculadas dividiendo el resultado del periodo atribuible, por el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio. La compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potencialmente diluyentes de los ingresos por participaciones de la compañía, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Resultado del período	US\$	64.863	354.421
Promedio ponderado de número de acciones		1.650.345	1.650.345
Utilidad básica por acción	US\$	4%	21%

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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 – Ingresos ordinarios***

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Venta vehículos	US\$	28.059.128	30.293.186
Venta accesorios		1.774.187	3.134.578
	US\$	29.833.315	33.427.764

Nota 21 – Gastos de ventas

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gastos en vehículos para la venta	US\$	299.572	311.297
Servicios públicos		48.645	53.973
Suministros		167.532	49.630
Servicios de terceros		577.303	429.324
Movilizaciones		51.231	56.572
Publicidad y promoción		235.246	199.217
Impuestos fiscales y municipales		69.978	94.832
Mantenimiento y reparaciones		149.214	115.271
Depreciaciones		164.521	179.856
Amortizaciones		41.515	22.142
Gastos no deducibles		51.285	28.414
	US\$	1.856.043	1.540.528

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Nota 22 – Gastos administrativos

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

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Gastos de personal	US\$	1.103.556	1.124.795
Servicios de terceros		49.488	25.624
	US\$	1.153.044	1.150.419

Nota 23 – Principales contratos y acuerdos

La Compañía mantiene un contrato con la compañía **CARLARSERVICE CIA. LTDA.**, por servicios de asesoría técnica especializada en todas las áreas administrativas y financieras, con un plazo de duración de tres años a partir del 1 de marzo del 2019.

Nota 24 – 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.

AUTOMOTORES CARLOS LARREA T. CÍA. 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 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 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 25 – 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.
