

## **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

### **CONTENIDO:**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

Estados Financieros, por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
Con el Informe de Auditoría.

**Informe de los Auditores Independientes**

**A los Socios de  
AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

**Opinión con salvedades.**

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por posibles efectos del asunto descrito en la sección de "Fundamentos de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los referidos estados financieros adjuntos presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Fundamentos de la opinión con salvedades.**

3. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha procedido a realizar el registro contable por US\$450,000, afectando a las cuentas de clientes contra pasivo prestamos socios por el referido valor; sin que nos proporcione la documentación suficiente y competente que respalde tal registro; determinándose la sobrevaloración de las cuentas de activo y pasivo en los estados financieros de la Compañía.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.**

5. La Administración de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno establecido por la Administración y que considera como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas para considerarlas como tal, utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar a **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.** o de interrumpir sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

7. La Administración de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**, es responsable de la verificación del proceso de información financiera.

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

8. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Anexo 1 al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

9. Nuestra opinión adicional, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado.

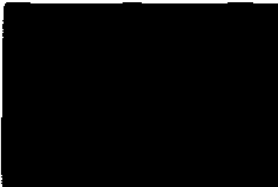
*Asesores Asociados Equitycorp.*

**Asesores Asociados Equitycorp Cía. Ltda.**  
**RNAE No. 828**



**Richar Simbaña Salinas - Socio**

**Quito D.M., 10 de Marzo de 2017**



### **Anexo 1 al Informe de los Auditores Independientes.**

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo nuestra auditoría incluye:

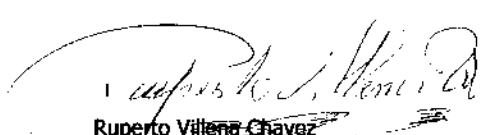
- Identificamos y valoramos los riesgos significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que respondan a estos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultado de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración (Gobierno Corporativo), del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo) en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo) una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración (Gobierno Corporativo), determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

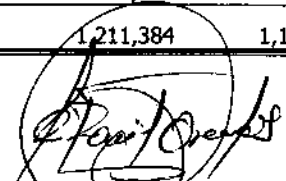
# Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.

## Estados de Situación Financiera Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                    | Nota<br>No. | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------|------------|------------|
| <b>Activos</b>                     |             |            |            |
| <b>Activos corrientes:</b>         |             |            |            |
| Efectivo                           | 4           | 356,908    | 311,433    |
| <b>Activos financieros:</b>        |             |            |            |
| Cuentas por cobrar                 | 5           | 819,252    | 767,151    |
| Inventarios                        | 6           | 7,248      | 24,107     |
| <b>Total activos corrientes</b>    |             | 1,183,408  | 1,102,691  |
| <b>Activos no corrientes:</b>      |             |            |            |
| Muebles y equipos                  | 7           | 27,876     | 46,145     |
| Inversiones a largo plazo          |             | 100        | 100        |
| Activo diferido                    | 8           | -          | 1,876      |
| <b>Total activos no corrientes</b> |             | 27,976     | 48,121     |
| <b>Total activos</b>               |             | 1,211,384  | 1,150,812  |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>        |             |            |            |
| <b>Pasivos</b>                     |             |            |            |
| <b>Pasivos corrientes:</b>         |             |            |            |
| Cuentas por pagar                  | 9           | 472,962    | 596,991    |
| Obligaciones con los trabajadores  | 10          | 40,313     | 23,719     |
| Impuesto a la renta                | 11          | 59,536     | 25,273     |
| <b>Total pasivos corrientes</b>    |             | 572,811    | 645,983    |
| <b>Total pasivos</b>               |             | 572,811    | 645,983    |
| <b>Patrimonio:</b>                 |             |            |            |
| Capital social                     | 12          | 10,000     | 10,000     |
| Aporte para futura capitalización  | 13          | 252,000    | 252,000    |
| Reserva legal                      | 14          | 15,797     | 11,460     |
| Reserva facultativa                | 15          | 227,032    | 144,615    |
| Utilidades retenidas               | 16          | 133,744    | 86,754     |
| <b>Total patrimonio</b>            |             | 638,573    | 504,829    |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>  |             | 1,211,384  | 1,150,812  |

  
Ruperto Villena Chavez  
Gerente General

  
Raul Arevalo Sanchez  
Contador General

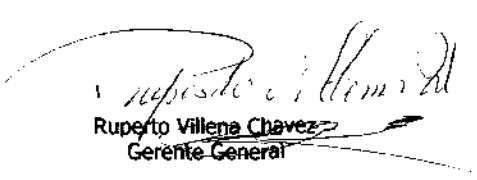
Las notas adjuntas de los números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

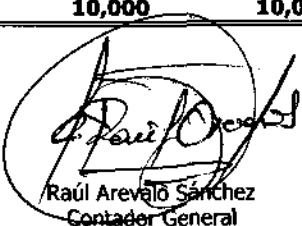
# Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.

## Estados de Resultados Integrales Años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                    | Nota<br>No. | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| <b>Ingresos de actividades ordinarias:</b>                         |             |            |            |
| Ventas                                                             | 17          | 662,348    | 511,236    |
| Costo de ventas                                                    | 18          | (147,724)  | (236,496)  |
| Utilidad bruta en ventas                                           |             | 514,624    | 274,740    |
| Gastos de administración y ventas                                  | 19          | (406,223)  | (325,117)  |
| Utilidad en operación                                              |             | 108,401    | (50,377)   |
| <b>Otros (gastos) ingresos:</b>                                    |             |            |            |
| Gastos financieros                                                 |             | (17,795)   | (2,849)    |
| Otros ingresos                                                     |             | 136,782    | 185,022    |
|                                                                    |             | 118,987    | 182,173    |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta |             | 227,388    | 131,796    |
| Participación a trabajadores                                       | 10          | 34,108     | 19,769     |
| Impuesto a la renta                                                | 11          | 59,536     | 25,273     |
| Resultado neto integral                                            |             | 133,744    | 86,754     |
| Utilidad neta por participación                                    |             | 13.37      | 8.68       |
| Promedio ponderado del número de participaciones en circulación    |             | 10,000     | 10,000     |

  
Ruperto Villena Chavez  
Gerente General

  
Raúl Arevalo Sánchez  
Contador General

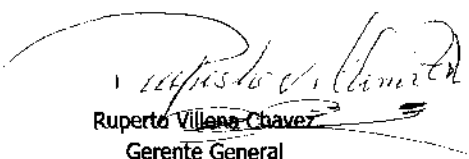
Las notas adjuntas de los números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

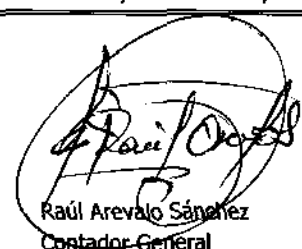
# Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.

## Estados de Cambios en el Patrimonio Años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                | Capital social | Aporte futura capitalización | Reserva legal | Reserva facultativa | Utilidades retenidas | Total cambios en el patrimonio |
|------------------------------------------------|----------------|------------------------------|---------------|---------------------|----------------------|--------------------------------|
| <b>Saldo inicial periodo actual 31.12.2014</b> | 10,000         | 252,000                      | 7,447         | 144,615             | 80,266               | 494,328                        |
| Apropiación para reservas                      | -              | -                            | 4,013         | -                   | (4,013)              | -                              |
| Dividendos                                     | -              | -                            | -             | -                   | (76,253)             | (76,253)                       |
| Resultado integral total                       | -              | -                            | -             | -                   | 86,754               | 86,754                         |
| <b>Saldo final periodo anterior 31.12.2014</b> | 10,000         | 252,000                      | 11,460        | 144,615             | 86,754               | 504,829                        |
| <b>Saldo inicial periodo actual 31.12.2015</b> | 10,000         | 252,000                      | 11,460        | 144,615             | 86,754               | 504,829                        |
| Apropiación para reservas                      | -              | -                            | 4,337         | 82,417              | (86,754)             | -                              |
| Resultado integral total                       | -              | -                            | -             | -                   | 133,744              | 133,744                        |
| <b>Saldo final periodo actual 31.12.2015</b>   | 10,000         | 252,000                      | 15,797        | 227,032             | 133,744              | 638,573                        |

  
Ruperto Villena-Chavez  
Gerente General

  
Raúl Arevalo Sánchez  
Contador General

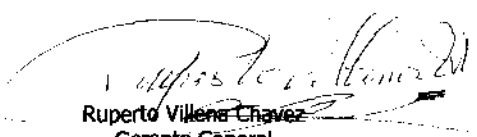
Las notas adjuntas de los números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.

## Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.

### Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo Años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                  | 31.12.2015       | 31.12.2014       |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>      |                  |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                    | 1,034,663        | 583,969          |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                        | (632,457)        | (457,371)        |
| Impuesto a la renta pagado                                       | (25,273)         | (27,136)         |
| Intereses pagados                                                | (17,795)         | (2,849)          |
| Otros ingresos (egresos), neto                                   | 136,782          | 185,022          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>495,920</b>   | <b>281,635</b>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>      |                  |                  |
| Pago por compra de propiedad, planta y equipo                    | (445)            | (924)            |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>       | <b>(445)</b>     | <b>(924)</b>     |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b> |                  |                  |
| Pago por préstamos socios                                        | (450,000)        | (250,000)        |
| Pago de dividendos                                               | -                | (76,253)         |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>  | <b>(450,000)</b> | <b>(326,253)</b> |
| <b>Aumento (disminución) neto de efectivo</b>                    | <b>45,475</b>    | <b>(45,542)</b>  |
| <b>Efectivo al inicio del año</b>                                | <b>311,433</b>   | <b>356,975</b>   |
| <b>Efectivo al final del año</b>                                 | <b>356,908</b>   | <b>311,433</b>   |

  
Ruperto Villena Chavez  
Gerente General

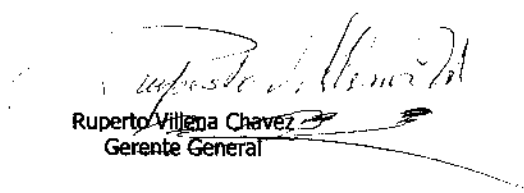
  
Raúl Arevalo Sánchez  
Contador General

Las notas adjuntas de los números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.



**Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**  
**Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto**  
**Provisto por las Actividades de Operación**  
**Años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

|                                                                                                                           | <b>31.12.2014</b> | <b>31.12.2013</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Resultado integral total</b>                                                                                           | 133,744           | 86,754            |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b> |                   |                   |
| Depreciación y amortización                                                                                               | 20,590            | 22,184            |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                                        | 25,722            | -                 |
| Provisión de trabajadores                                                                                                 | 34,108            | 19,769            |
| Provisión de impuesto a la renta                                                                                          | 59,536            | 25,273            |
| <b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>                                                                           |                   |                   |
| (Aumento) disminución en documentos y cuentas por cobrar                                                                  | 372,177           | 116,900           |
| Disminución (aumento) en Inventarios                                                                                      | 16,859            | (24,107)          |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar                                                                                | (124,029)         | 82,262            |
| Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta                                                    | (42,787)          | (47,400)          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                            | <b>495,920</b>    | <b>281,635</b>    |

  
Ruperto Villena Chavez  
Gerente General

  
Raúl Arevalo Sánchez  
Contador General

**Las notas adjuntas de los números 1 al 22 forman parte integral de estos estados financieros.**

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **1. Objeto de la Compañía.**

La Compañía fue constituida el 23 de mayo de 2003 e inscrita en el Registro mercantil el 03 de julio de 2003 en la ciudad de Ambato – Ecuador. Su objeto social es:

- Muy amplio, y en el que consta entre otros su actividad económica principal actualmente “venta al por mayor y menor, comisión e intermediación de vehículos usados y venta al por mayor y menor de vehículos nuevos”.

De acuerdo con la resolución No. SC.DSC.G.13.010 Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para las Compañías; publicada en el Registro Oficial No. 112, el día 19 de junio de 2014. La compañía **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, ha procedido al nombramiento del Oficial de Cumplimiento y al envío de la documentación a la Superintendencia de Compañías para su correspondiente calificación.

### **2. Bases de presentación y preparación de los estados financieros y principales criterios contables Aplicados.**

Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo, reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados de Cambios en el Patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y 31 de diciembre de los años 2015 y 2014; bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014; y, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

#### **2.1 Bases de preparación de los estados financieros.**

Los presentes Estados Financieros, se encuentran preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

#### **2.2 Periodo contable.**

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estados de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Estados de Cambios en el Patrimonio: Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

### **2.3 Monedas de presentación y moneda funcional.**

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **2.4 Base de medición.**

Los estados financieros de **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, se registran sobre la base del devengado.

### **2.5 Uso de estimaciones y supuestos.**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

### **2.6 Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

#### **2.6.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.**

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de cobro, por los servicios prestados, con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

En los precios pactados están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en los Contratos, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Adicionalmente se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

### **2.7 Muebles, equipos y vehículos.**

Los muebles, equipos y vehículos se muestran al costo histórico. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Muebles, equipos y vehículos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

### **2.8 Depreciación.**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

### **2.9 Método de depreciación.**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la Compañía, los beneficios económicos futuros del activo.

El método de depreciación aplicado a un activo se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si hubiera habido un cambio significativo en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo, se cambiará para reflejar el nuevo patrón. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

| Activo            | Años | Tasa |
|-------------------|------|------|
| Muebles y enseres | 10   | 10%  |
| Equipo de oficina | 10   | 10%  |
| Equipo de cómputo | 3    | 33%  |
| Vehículos         | 5    | 20%  |

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y son ajustados si es necesario, en cada cierre de balance.

### **2.10 Deterioro del valor de los activos.**

Las NIIF(s) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

### **2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido.**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **2.11.1 Impuesto a la renta corriente.**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%; de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 22% para el año 2015, y del 22% para el año 2015, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **2.11.2 Impuesto a la renta diferido.**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad y establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido, se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferido, reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

### **2.12 Pasivos financieros.**

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a pagar el pasivo.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Los pasivos financieros son medidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

### **2.13 Cuentas por pagar, corrientes y no corrientes.**

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por pagar son pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por pagar son consideradas como pasivos no corrientes.

### **2.14 Cuentas por pagar comerciales.**

Son obligaciones de pago principalmente por bienes y materiales utilizados en la producción, además de servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que son pago que se realizan en el corto plazo.

#### **Bajas de pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

### **2.15 Provisiones.**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

### **2.16 Beneficios a los empleados.**

#### **2.16.1 Beneficios de corto plazo.**

Corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, fondos de reserva; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

### **2.17 Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que los ingresos pueden ser confiablemente medidos, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- (b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- (d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

### **2.18 Costos y gastos.**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.19 Ganancia por acción.**

Según la NIC 33 Ganancias por Acción, las ganancias por acción básicas se calcularán dividiendo el resultado del periodo atribuible a las tenedoras de instrumentos ordinarios de patrimonio de la controladora (el numerador) entre el periodo ponderado de acciones ordinarias en circulación (el denominador) durante el periodo.

### **2.20 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2014.



# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **3. Adopción por Primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

**Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, se dedica a la venta de vehículos nuevos y usados. La Compañía gestiona su operación y presenta la información en los estados financieros sobre la base de un solo segmento operativo.

---

# AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

### 4. Efectivo.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------|------------|------------|
| Caja chicas      | 1,000      | 1,000      |
| Caja general     | 40         | 37,877     |
| Banco Produbanco | 19,507     | 8,846      |
| Banco Pichincha  | 336,361    | 263,710    |
|                  | 356,908    | 311,433    |

### 5. Cuentas por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                                                 |     | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-----------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|
| Cientes                                                         | (1) | 843,431    | 765,746    |
| Anticipo proveedores                                            |     | 2,615      | 4,075      |
| Anticipo contratos                                              |     | 7,342      | 4,317      |
| Empleados                                                       | (2) | 404        | 200        |
| Impuesto a la renta                                             |     | 6,498      | 6,024      |
| Retenciones en la fuente                                        |     | 265        | -          |
| Anticipo terceros                                               |     | 1,495      | 3,342      |
| Otros                                                           |     | 1,087      | 1,610      |
|                                                                 |     | 863,137    | 785,314    |
| Menos provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables | (3) | (43,885)   | (18,163)   |
|                                                                 |     | 819,252    | 767,151    |

Las cuentas por cobrar clientes, presenta la siguiente antigüedad, al cierre de cada periodo:

| Descripción        | 31.12.2015 | %    | 31.12.2014 | %    |
|--------------------|------------|------|------------|------|
| De 0 a 90 días     | 92,849     | 11%  | 81,602     | 11%  |
| De 91 a 180 días   | 86,413     | 10%  | 74,435     | 10%  |
| De 181 a 270 días  | 75,849     | 9%   | 72,431     | 9%   |
| De 271 a 360 días  | 74,454     | 10%  | 74,040     | 10%  |
| De 361 a 720 días  | 231,594    | 35%  | 253,565    | 35%  |
| De 721 a 1080 días | 149,672    | 19%  | 139,697    | 19%  |
| Vencidas           | 97,256     | 6%   | 40,084     | 6%   |
|                    | 808,087    | 100% | 735,854    | 100% |

## AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen los valores de US\$808,087 y US\$735,854 respectivamente, que corresponden a facturación cuentas por cobrar, los cuales no generan intereses.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a préstamos y anticipos por cobrar a empleados y trabajadores de la Compañía, los cuales no generan intereses y que serán recuperados en el siguiente año.
- (3) La Compañía al 31 de diciembre de 2015 ha considerado el adicionar provisión por deterioro. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:
  - Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
  - Hechos concretos de deterioro

Producto del análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó que la cartera cuya capacidad de recuperación no está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

El movimiento de la provisión acumulada para documentos y cuentas incobrables, fue como sigue:

|                                 | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio de cada periodo | (18,163)          | (15,023)          |
| Aumento                         | (25,722)          | (3,140)           |
| Saldo al final de cada periodo  | (43,885)          | (18,163)          |

#### 6. Inventarios.

La Compañía al 31 de diciembre de 2015, correspondió al vehículo de placa TBB9519.

#### 7. Muebles, equipos y vehículos.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                              | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Muebles y enseres            | 30,088            | 30,088            |
| Equipos de oficina           | 1,763             | 1,763             |
| Equipo de computo            | 14,340            | 13,895            |
| Vehículos                    | 75,314            | 75,314            |
|                              | 121,505           | 121,060           |
| Menos depreciación acumulada | 93,629            | 74,915            |
|                              | 27,876            | 46,145            |

# AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Costo ajustado:</b>          |            |            |
| Saldo al inicio de cada periodo | 120,060    | 120,136    |
| Compras                         | 445        | 924        |
| Saldo al final de cada periodo  | 121,505    | 121,060    |

|                                 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Depreciación ajustada:</b>   |            |            |
| Saldo al inicio de cada periodo | 74,915     | 55,616     |
| Gasto del año                   | 18,714     | 19,299     |
| Saldo al final de cada periodo  | 93,629     | 74,915     |

La Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no ha reconocido pérdidas por deterioro, debido a que la Administración de la Compañía ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativo.

### 8. Activo diferido.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                              | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------|------------|------------|
| Gastos letrero automotores   | 14,424     | 14,424     |
|                              | 14,424     | 14,424     |
| Menos amortización acumulada | 14,424     | 12,548     |
|                              | -          | 1,876      |

El movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Costo ajustado:</b>          |            |            |
| Saldo al inicio de cada periodo | 14,424     | 14,424     |
| Saldo al final de cada periodo  | 14,424     | 14,424     |

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

|                                 | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Amortización ajustada:</b>   |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo | 12,548            | 9,663             |
| Gasto del año                   | 1,876             | 2,885             |
| Saldo al final de cada periodo  | 14,424            | 12,548            |

### **9. Cuentas por pagar.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                           | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores                               | -                 | 160               |
| Anticipo clientes                         | 5,000             | 14,000            |
| Depósitos por confirmar                   | 10,405            | 10,658            |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 1,726             | 1,139             |
| Servicio de Rentas Internas               | 3,324             | 5,427             |
| Socios (1)                                | 450,000           | 450,000           |
| Otros                                     | 2,507             | 115,607           |
|                                           | 472,962           | 596,991           |

(1) Corresponde a cuentas por pagar a socios, de las cuales no hay convenio(s), que determine fechas de vencimiento e intereses pactados.

### **10. Obligaciones con los trabajadores.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

|                                             | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Participación a los trabajadores (1)</b> |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo             | 19,769            | 18,953            |
| Provisión del año                           | 34,108            | 19,769            |
| Pagos efectuados                            | 19,769            | 18,953            |
| Saldo al final de cada periodo              | 34,108            | 19,769            |
| <b>Beneficios sociales:</b>                 |                   |                   |
| Saldo al inicio de cada periodo             | 3,950             | 5,261             |
| Provisión del año                           | 13,014            | 11,641            |
| Pagos efectuados                            | 10,759            | 12,952            |
| Saldo al final de cada periodo              | 6,205             | 3,950             |
|                                             | 40,313            | 23,719            |

## **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

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

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

#### **11. Impuesto a la renta.**

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014 ha sido aplicando la tasa del 22% respectivamente, de acuerdo a lo que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta fue preparada por la Compañía considerando la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a las operaciones.

|                                                                                | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta | 227,388           | 131,796           |
| Base para la participación a trabajadores                                      | 227,388           | 131,796           |
| 15% participación a empleados                                                  | 34,108            | 19,769            |
| Utilidad después de participación a empleados                                  | 193,280           | 112,027           |
| Más gastos no deducibles                                                       | 77,339            | 2,849             |
| Base imponible                                                                 | 270,619           | 114,876           |
| Impuesto a la renta afectado por el 22%                                        | 59,536            | 25,273            |

#### **12. Capital social.**

Está constituida al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por 10,000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una respectivamente.

#### **13. Aporte futura capitalización.**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden básicamente a aportaciones de los socios.

#### **14. Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

### **15. Reserva facultativa.**

Corresponde a la apropiación de las utilidades retenidas de ejercicios anteriores, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía.

### **16. Utilidades retenidas.**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc., excepto por los ajustes por efectos de la conversión de NIIF(s).

### **17. Ventas.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

|                  | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Ventas vehículos | 175,083           | 275,046           |
| Comisión ventas  | 491,484           | 238,252           |
| Venta accesorios | 3,029             | 22,045            |
| Devolución       | (7,248)           | (24,107)          |
|                  | <b>662,348</b>    | <b>511,236</b>    |

### **18. Costo de ventas.**

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

|         | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|---------|-------------------|-------------------|
| Compras | (147,724)         | (236,496)         |
|         | <b>(147,724)</b>  | <b>(236,496)</b>  |

### **19. Gastos de Administración y ventas.**

La composición del saldo de estas cuentas al cierre del periodo, fue como sigue:

|                                           | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sueldos, beneficios y aportes IESS        | (95,704)          | (88,943)          |
| Mantenimiento, reparaciones y combustible | (55,272)          | (45,228)          |
| Honorarios de profesionales               | (75,096)          | (92,124)          |
| Depreciaciones y amortizaciones           | (20,590)          | (22,184)          |
| Arrendamientos                            | (48,000)          | (48,000)          |
| Impuestos y contribuciones                | (2,344)           | (2,790)           |
| Suministros, materiales y repuestos       | (2,897)           | (14,748)          |
| Gastos no deducibles                      | (59,926)          | -                 |
| Cuentas incobrables                       | (25,722)          | -                 |
| Promoción y publicidad                    | (748)             | (1,304)           |
| Otros                                     | (19,924)          | (9,796)           |
|                                           | <b>(406,223)</b>  | <b>(325,117)</b>  |

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

---

### **20. Administración de riesgos.**

#### **20.1 Gestión de riesgos.**

**Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, está expuesta a un conjunto de riesgos de mercado, financieros y operacionales inherentes a sus negocios. La Administración busca identificar y manejar dichos riesgos de la manera más adecuada con el objetivo de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad de la Compañía, sin embargo, tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

#### **20.2 Riesgo de mercado.**

Las ventas de **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, provienen de Pedidos locales. El grado de diferenciación en la industria ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. Cabe señalar que **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, tiene actividad en el mercado nacional.

#### **20.3 Riesgos financieros.**

#### **20.4 Riesgos financieros.**

El programa general de Administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

##### **(a) Riesgo de condiciones en el mercado financiero.**

Riesgo de tasa de interés: la compañía no enfrenta riesgos en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas de interés pactadas son controladas por el Gobierno de la República del Ecuador.

##### **(b) Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito surge principalmente del eventual incumplimiento que pudiera ser determinado por las ventas locales, lo que afectaría la capacidad de recaudar fondos de cuentas por cobrar pendientes. Las potenciales pérdidas por este concepto, se limitan mediante una adecuada planificación y ejecución de las recaudaciones.

Hay también riesgos de crédito en la ejecución de operaciones financieras (riesgo de contraparte). Es política de la Compañía operar preferentemente con bancos, instituciones financieras y Compañías de seguros con clasificación de riesgo similar o superior a la que tiene la Compañía.



# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

---

### **(c) Riesgo de liquidez.**

Este riesgo se generaría en la medida que la Compañía no pudiese cumplir con sus obligaciones como resultado de liquidez insuficiente o por la imposibilidad de obtener créditos. **Automotores y Vehículos Villena Cía. Ltda.**, maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de caja, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

### **21. Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para las Compañías.**

En el Registro Oficial No. 112, publicado el día 30 de octubre de 2013, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No. SC.DSC.G.13.010 referente a las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos para las Compañías.

En la Sección XIII, Disposiciones Transitorias, Primera, se establece que: "Las normas contenidas en la presente resolución serán implementadas por los sujetos obligados pertenecientes a los sectores de vehículos, la construcción y sector inmobiliario a partir de la fecha de publicación de la presente resolución en el Registro Oficial, considerando el siguiente cronograma":

- Designación de oficial de cumplimiento, plazo 30 días.
- Someter a calificación de la Superintendencia de Compañías al oficial de cumplimiento, plazo 60 días.
- Definición de políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, plazo 90 días.
- Implementación de los procesos para el conocimiento del cliente (identificación, aceptación de clientes, debida diligencia reforzada; personas políticamente expuestas); del mercado (segmentación), del colaborador/empleo (levantamiento de información) y del corresponsal (levantamiento de información), plazo 120 días.
- Procesos de monitoreo, definición de alertas, sistemas de análisis, reporte y, software para la aplicación de la normativa, 150 días.
- Emisión del Código de Ética y del Manual para la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, 180 días.

Lo expuesto anteriormente, entró en vigencia a partir del 30 de octubre de 2013.

### **Reglamento de funcionamiento de las compañías que realizan actividad inmobiliaria.**

En el Registro Oficial No. 146, publicado el día 18 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No. SC.DSC.G.12.014 referente al Reglamento de funcionamiento de las compañías que realizan actividad inmobiliaria.

# **AUTOMOTORES Y VEHÍCULOS VILLENA CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

---

### **22. Eventos subsecuentes.**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe 10 de Marzo de 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros, excepto por lo que mencionamos a continuación:

1. Con fecha 03 de Enero de 2016, la Compañía ha procedido a reversar el registro contable por US\$450,000 que la 31 de Diciembre de 2015 fue registrada a la cuenta de activo - clientes con contra cuenta pasivos - prestamos socios, en el referido valor.
2. Con fecha 13 de Octubre de 2016, el Servicio de Rentas Internas, emite la Acta Definitiva de Determinación No. 18201624901129298 de Impuesto a la Renta Sociedades Ejercicio Fiscal 2014, en la cual establece una diferencia de US\$444,819 por intereses ganados y no registrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2014, situación que ocasionó una diferencia en la participación trabajadores del 15% por US\$63,061; e, impuesto a la renta por US\$78,617 más un valor de USD\$14,955 por cargo de intereses, pagando un total de USD\$93,572 al Servicio de Rentas Internas en el mes de Octubre de 2016.
3. Con fecha 03 de Marzo de 2017, la Compañía ha procedido a entregar la Solicitud de Registro a la Unidad de Análisis Financieros y Económico, con los documentos respectivos.
4. Reforma al Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos. (Suplemento - Registro Oficial No. 979 de jueves 06 de abril de 2017); entre otras reformas:

Artículo 1.- Sustitúyase el artículo 3 por el siguiente: "La habitualidad a que se refiere el Artículo 5 de la Ley de se perfecciona cuando las personas naturales y jurídicas que tengan por actividad la comercialización de vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves, así como la inversión e intermediación inmobiliaria y, la construcción, al menos realicen una sola operación o transacción que supere el umbral legal en el plazo de cuatro (4) meses.

Los sujetos obligados podrán solicitar ser declarados no habituales en las actividades en referencia, mediante la presentación de una declaración en línea cada cuatro (4) meses a la unidad de Análisis Financieros y Económico (UAFE); sin perjuicio que en lo posterior, de realizar operaciones que superen el umbral, estarán obligados a reportar.

La declaración se realizará a través del sistema o aplicativo tecnológico que la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) diseñe para efecto.

Los órganos de control pertinentes deberán realizar los respectivos controles ex post a sujetos obligados excluidos y que se encuentren bajo su supervisión, para verificar la condición de no habitualidad. La Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), efectuará el control ex post únicamente a los sujetos obligados que no cuenten con organismo de control propio."

5. Expídesse el Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y de Financiamiento de Delitos (Suplemento - Registro Oficial No. 966 de lunes 20 de marzo de 2017).