

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

### 1. Operaciones

Jursaparts Cia. Ltda., fue constituida en el 6 de septiembre de 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato el 16 de septiembre de 2006. El objetivo principal de la Compañía es la importación, compra, venta, comercialización, distribución, exportación de repuestos, motores, neumáticos, partes, piezas, lubricantes, aditivos, insumos, herramientas, y en general, todo tipo de accesorios para vehículos y carrocerías; brindar servicios de mantenimiento, reparación, revisión, lavado, lubricación, alineación, balanceo y enllantaje de vehículos y rectificación de motores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros, se han publicado modificaciones, se describen las más relevantes, que serán de aplicación obligatoria a partir de las fechas que se indican a continuación:

Norma	Asunto	Fecha de aplicación
<b>Sección 1</b> Pequeñas y Medianas Entidades	<ul style="list-style-type: none"><li>Aclaración de que los tipos de entidades enumeradas en el párrafo 1.3(b) no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas.</li><li>Incorporación de guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 4</b> Estado de Situación Financiera	<ul style="list-style-type: none"><li>Incorporación de un requerimiento de presentar las propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor acumulados de forma separada.</li><li>Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.</li></ul>	Enero 1, 2017

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Sección 5</b> Estado del Resultado Integral	Incorporación de un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del periodo—sobre la base de Presentación de Partidas del Otro Resultado Integral.	Enero 1, 2017
<b>Sección 9</b> Estados Financieros Consolidados y Separados	Incorporación de una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados utilizando el método de la participación y aclaración de la definición de “estados financieros separados”	Enero 1, 2017
<b>Sección 11</b> Instrumentos Financieros Básicos	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se añade una exención por “esfuerzo o costo desproporcionado” a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable.</li><li>• Aclaración en la guía sobre medición del valor razonable de la Sección 11 de cuándo la mejor evidencia del valor razonable puede ser un precio en un acuerdo de venta vinculante.</li></ul>	Enero 1, 2017
<b>Sección 17</b> Propiedades, Planta y Equipo	Incorporación de una opción para utilizar el modelo de revaluación.	Enero 1, 2017
<b>Sección 29</b> Impuesto a las Ganancias	Alineación de los principios más importantes de la Sección 29 con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES.	Enero 1, 2017
<b>Nuevas definiciones</b>	Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas: <ul style="list-style-type: none"><li>• mercado activo;</li><li>• familiares cercanos a una persona;</li><li>• negocio en el extranjero;</li><li>• pagos mínimos del arrendamiento; y</li><li>• (e) costos de transacción</li></ul>	Enero 1, 2017

Las enmiendas antes indicadas, no tuvieron efecto significativo sobre los estados financieros en las fechas de su aplicación.

### 3. Principales políticas de contabilidad.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

### Vida útil de propiedades y equipos

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 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. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

### Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos 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.

### Beneficios a empleados a largo plazo

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, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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.

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica la Sección 28, de la NIIF para PYMES

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 período.

## 3.2. Instrumentos financieros

### 3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar.

### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o 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, 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 con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en 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.

## 3.2.3. Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente 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 importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

### 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.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

### 3.3. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

### 3.4. Activos fijos

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo. El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

### 3.5. Deterioro del valor de los activos fijos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

### 3.6. Provisiones

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

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### 3.7. Beneficios a empleados

#### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: provisiones para el pago de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones, así como la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

#### Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía mantiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos de la sección 28 de la NIIF para PYMES.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen, mientras que las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales (ORI).

### 3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22%.

### 3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

### 3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones: El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad; es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad; los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

### 3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los 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.

### 3.12. Reserva legal

La Ley de Compañías 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 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### 3.13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

### 3.14. Resultados acumulados por adopción por primera vez de la NIIF para PYMES

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.15. Registros contables y moneda funcional

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda funcional del Ecuador.

### 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	124,606	-	186,858	-
Activos financieros mantenidos al vencimiento	-	-	68,401	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	290,833	-	199,540	-
Otras cuentas por cobrar	330,492	-	228,829	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>745,931</b>	<b>-</b>	<b>683,628</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones financieras	62,403	-	99,076	62,401
Cuentas comerciales por pagar	119,918	-	142,961	-
Cuentas por pagar relacionadas	241,813	103,340	241,813	224,278
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>424,134</b>	<b>103,340</b>	<b>483,850</b>	<b>286,679</b>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a que son de corto plazo.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	14,015	9,633
Banco Pichincha	65,129	115,012
Banco Pacífico	36,180	51,516
Banco Internacional - Ahorros	453	10,017
Banco Internacional	674	674
Produbanco	8,155	6
	<b>124,606</b>	<b>186,858</b>

Los saldos en bancos, corresponden a los fondos que se mantienen en diversas instituciones financieras locales, los cuales son de disponibilidad inmediata.

### 6. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros representan las inversiones que se mantienen en el Banco del Pacífico, los cuales se han colocado a 35 días plazo y generan un rendimiento anual del 4.75 %.

### 7. Cuentas por cobrar clientes

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar estaban conformadas de la siguiente manera:

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes	311,812	226,454
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(20,979)</u>	<u>(26,914)</u>
	<u>290,833</u>	<u>199,540</u>

Las cuentas por cobrar incluyen US\$ 86,213 de cuentas por cobrar a partes relacionadas (US\$ 92,338 en el 2016).

Al 31 de diciembre, la antigüedad de la cartera y su relación con las provisiones constituidas, se presenta como sigue:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Saldo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>	<u>Saldo</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo</u>
Corriente	178,902	(11,271)	167,632	139,451	(7,814)	131,637
Vencida:						
Hasta 30 días	57,211	-	57,211	33,672	-	33,672
Hasta 60 días	37,229	-	37,229	16,538	-	16,538
Hasta 90 días	16,377	-	16,377	12,648	-	12,648
Hasta 120 días	7,824	-	7,824	4,125	-	4,125
Hasta 150 días	3,853	-	3,853	920	-	920
Más de 151 días	10,416	(9,708)	707	19,100	(19,100)	-
	<u>311,812</u>	<u>(20,979)</u>	<u>290,833</u>	<u>226,454</u>	<u>(26,914)</u>	<u>199,540</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por el año terminado el 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	(26,914)	(15,003)
Provisiones	<u>5,935</u>	<u>(11,911)</u>
Saldo final	<u>(20,979)</u>	<u>(26,914)</u>

Las provisiones para cuentas incobrables se han determinado en base al análisis de las probabilidades de cobro de las cuentas por cobrar.

### 8. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	237,750	134,254
Cheques posfechados	84,896	82,873
Cheques protestados	4,508	10,813
Otras cuentas por cobrar	3,338	889
	<u>330,492</u>	<u>228,829</u>

Los anticipos a proveedores representan los pagos realizados para garantizar las compras de inventarios, suministros y otros. Estas cuentas se liquidan a medida que se reciben los bienes o servicios.

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 9. Impuestos por cobrar

Las cuentas por cobrar por impuestos al 31 de diciembre, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	16,150	13,860
Anticipo de impuesto a la renta	7,453	6,970
Crédito tributario de IVA	-	2,052
	<u>23,603</u>	<u>22,882</u>

### 10. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de repuestos	874,769	1,001,077
Importaciones en tránsito	13,799	7,901
(-) Provisión por deterioro	(53,061)	(33,060)
	<u>835,507</u>	<u>975,918</u>

La provisión por deterioro constituida en el año 2017, se ha realizado considerando la clasificación que la Administración ha establecido para identificar a sus inventarios de lenta rotación. Al 31 de diciembre de 2017, el valor de los inventarios que fue transferido al costo de ventas asciende a US\$ 1,611,421. (US\$ 1,367,962 en el 2016).

### 11. Activos fijos

Al 31 de diciembre, los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>			<u>2016</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo</u>
Muebles, enseres	5,837	(2,654)	3,183	5,390	(2,108)	3,282
Maquinaria	35,170	(22,607)	12,563	35,170	(19,090)	16,080
Equipos de computación	18,511	(14,229)	4,282	15,920	(11,137)	4,783
Vehículos	18,111	(15,775)	2,336	68,045	(58,057)	9,988
Equipo de oficina	6,297	(1,563)	4,734	2,682	(1,262)	1,420
	<u>83,928</u>	<u>(56,827)</u>	<u>27,098</u>	<u>127,207</u>	<u>(91,654)</u>	<u>35,553</u>

El movimiento de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Saldo 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Saldo 2017</u>
Muebles y enseres	5,390	446	-	-	5,837
Maquinaria y equipo	35,170	-	-	-	35,170
Equipo de computación	15,920	2,591	-	-	18,511
Vehículo	68,045	-	(82,096)	32,162	18,111
Equipo de oficina	2,682	3,615	-	-	6,297
Depreciación	(91,654)	(46,746)	81,572	-	(56,828)
	<u>35,553</u>	<u>(40,094)</u>	<u>(524)</u>	<u>32,162</u>	<u>27,098</u>

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 12. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras son como sigue:

	<u>Vencimiento</u>	<u>% Interés</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco del Pacífico	10/07/2018	9,72%	62,403	161,477
(-) Porción a largo plazo			-	(62,401)
Porción corriente			<u>62,403</u>	<u>99,076</u>

### 13. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar, estaban conformadas de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	52,715	87,982
Sueldos por pagar	29,554	24,521
IESS por pagar	11,509	10,514
Otras cuentas por pagar	11,831	6,837
Anticipo de clientes	14,309	13,107
	<u>119,918</u>	<u>142,961</u>

Las cuentas por pagar proveedores incluyen US\$ 4,802 correspondientes a partes relacionadas (US\$ 3,966 en el 2016).

### 14. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar relacionadas, representan los valores pendientes de pago por préstamos, las cuales se registran a su costo. Los saldos y las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas son las siguientes:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	<u>Cuentas por Pagar a largo plazo</u>	<u>Cuentas por pagar corto plazo</u>	<u>Cuentas por Pagar a largo plazo</u>
Romero Juan	120,906	51,612	120,906	113,775
Romero Saúl	120,907	51,727	120,907	110,503
	<u>241,813</u>	<u>103,339</u>	<u>241,813</u>	<u>224,278</u>

  

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
Sueldos y salarios	-	219,323	-	141,240
Arriendos	-	30,720	-	28,320
Compras de inventarios	-	15,699	-	16,394
Venta de inventarios	522,915	-	532,749	-

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 15. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA por pagar	3,464	8,217
Retenciones en la fuente por pagar	2,214	2,982
Impuesto a la renta por pagar	38,685	24,428
	<u>44,363</u>	<u>35,627</u>

### 16. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre, los beneficios a empleados, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	6,530	2,284
Décimo cuarto sueldo	2,783	6,250
Vacaciones	29,829	25,396
Participación utilidades trabajadores	16,287	-
	<u>55,429</u>	<u>33,930</u>

El movimiento de los beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Saldo 2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 2017</u>
Décimo tercer sueldo	2,284	33,334	(32,835)	2,783
Décimo cuarto sueldo	6,250	15,739	(15,459)	6,530
Vacaciones	25,396	20,747	(16,314)	29,829
Participación utilidades trabajadores	-	-	-	16,287
	<u>33,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55,429</u>

	<u>Saldo 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 2016</u>
Décimo tercer sueldo	2,834	26,996	(27,546)	2,284
Décimo cuarto sueldo	6,045	15,004	(14,799)	6,250
Vacaciones	24,852	16,765	(16,221)	25,396
Participación utilidades trabajadores	31,345	-	(31,345)	-
	<u>65,076</u>	<u>58,765</u>	<u>(89,911)</u>	<u>33,930</u>

### 17. Beneficios empleados a largo plazo

Los saldos de los beneficios a empleados a largo plazo, son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión jubilación patronal	78,707	73,699
Provisión desahucio	62,445	54,626
	<u>141,152</u>	<u>128,325</u>

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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.

El saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	73,699	61,388
Costo del servicio	4,837	11,572
Costo financiero	171	739
Saldo final	<u>78,707</u>	<u>73,699</u>

### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	54,626	46,596
Costo del servicio	10,576	7,548
Costo financiero	(2,757)	482
Saldo final	<u>62,445</u>	<u>54,626</u>

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

La provisión para jubilación patronal y desahucio considera únicamente aquellos empleados que cumplen más de 10 años de servicio en la compañía.

### 18. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado asciende 563,756 participaciones de US\$ 1,00 cada una, y sus principales socios y porcentajes de participación son los siguientes:

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	%	2017	2016
	participación	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Romero Juan	50%	281,878	281,878
Romero Saúl	50%	<u>281,878</u>	<u>281,878</u>
		<u>563,756</u>	<u>563,756</u>

### 19. Impuesto a la renta corriente

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	2017	2016
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	92,295	(22,760)
Gastos no deducibles	<u>83,547</u>	<u>133,797</u>
Utilidad gravable	175,842	111,037
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	38,685	24,428
Anticipo de impuesto a la renta	21,004	23,648
<b>Liquidación del impuesto a la renta:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	38,685	24,428
Anticipo pagado (Anticipo pendiente de pago)	(7,145)	(6,929)
(-) Retenciones en la fuente	<u>(16,150)</u>	<u>(13,860)</u>
Impuesto por pagar	<u>15,390</u>	<u>3,639</u>

#### a) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2017, la administración de la Compañía no registra el efecto del impuesto diferido que se origina por la diferencia temporal de la jubilación patronal por considerar que dicho efecto no es significativo.

#### b) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### c) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos totales, patrimonio

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

De acuerdo con el decreto ejecutivo 210, relacionado con la rebaja del saldo del anticipo, el valor del anticipo mínimo pendiente de pago se debe reducir al 40%, 60% y 100%, dependiendo del valor de los ingresos o ventas. Esta rebaja aplica exclusivamente para el año 2017.

### e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
- Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
- Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
- Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

### 20. Ventas

Al 31 de diciembre, los ingresos por ventas estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de repuestos	2,516,064	2,057,364
Venta de servicios	225,197	189,739
	<u>2,741,261</u>	<u>2,247,103</u>

### 21. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y remuneraciones	254,422	236,462
Mantenimiento y reparaciones	2,791	1,559
Comisiones	33,195	37,921
Promoción y publicidad	132	1,091
Combustibles	1,432	1,052
Servicios básicos	8,219	6,172
Arriendos	19,273	18,073
Depreciaciones	42,807	16,950
Otros	180,033	67,509
	<u>522,705</u>	<u>452,312</u>

### 22. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

# JURSA PARTS CIA. LTDA.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	325,513	241,471
Honorarios y otros servicios	59,611	93,613
Mantenimiento y reparaciones	3,411	842
Combustibles y lubricantes	7,178	7,519
Seguros y reaseguros	977	1,824
Gastos de gestión	6,615	3,189
Gastos de viaje	3,069	-
Servicios básicos	3,729	2,316
Impuestos y contribuciones	3,693	10,535
Depreciaciones	3,942	3,703
Arriendos	15,360	14,160
Otros gastos	76,126	76,333
Participación trabajadores	16,287	-
	<u>525,511</u>	<u>452,316</u>

### 23. Administración de riesgos financieros

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento interno los valores de bancos y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

#### Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla la prestación del servicio se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se le realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 90 días.

#### Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

### 24. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.